



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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al 31 de marzo de 2022

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



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

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

## **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 31 de marzo de 2022 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria S.A., la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- el estado intermedio condensado de resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 31 de marzo de 2022 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.

Leslie Alejandra Avellaneda Daza  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
Sociedad Fiduciaria  
T.P. 158194-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de mayo de 2022



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

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

## **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 31 de marzo de 2022 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (la Fiduciaria), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- el estado de resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de la Fiduciaria al 31 de marzo de 2022, 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.

Leslie Alejandra Avellaneda Daza  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
Sociedad Fiduciaria  
T.P. 158194-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de mayo de 2022

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

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
EFFECTIVO	6	\$ 95,110,073	85,011,295
CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	17,426,916	16,388,043
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		155,957	156,260
Propiedades y equipo por derecho de uso		393,535	482,180
<b>Total activos tangibles, neto</b>		<b>549,492</b>	<b>638,440</b>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		538,526	506,913
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	10	205,633	144,636
OTROS ACTIVOS		80,157	—
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		264,111	—
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 114,174,908</b>	<b>102,689,327</b>

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

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>PASIVOS</b>			
CUENTAS POR PAGAR	8	\$ 4,039,322	1,877,568
BENEFICIOS A EMPLEADOS	9	1,294,090	2,240,025
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO Corriente, Neto	10	3,717,951	3,405,993
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		404,015	507,759
OTROS PASIVOS		1,495,551	1,559,167
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	11	412,698	944,758
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>11,363,627</u></b>	<b><u>10,535,270</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas	12	86,118,721	33,665,235
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(8,088)	(8,088)
Ganancias no realizadas ORI		3,272	3,272
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Utilidad del periodo		10,657,224	52,453,486
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>102,811,281</u></b>	<b><u>92,154,057</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>\$ 114,174,908</u></b>	<b><u>102,689,327</u></b>

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



**GUSTAVO CAMINO**  
Representante Legal (\*)



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

**LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA**  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 158194 - T

(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

\* 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 RESULTADO INTEGRAL**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos por comisiones	14	\$ 25,023,545	27,750,443
Gastos por comisiones y honorarios	14	2,561,436	2,375,844
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	14	<b>22,462,109</b>	<b>25,374,599</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES</b>			
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	15	384,831	671,178
Gasto financiero por intereses		5,451	13,426
<b>Ingreso neto por intereses</b>		<b>379,380</b>	<b>657,752</b>
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>			
Otros ingresos	16.1	210,206	504,141
Otros egresos	16.2	5,762,712	4,234,142
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>17,288,983</b>	<b>22,302,350</b>
<b>Gasto de Impuesto sobre la renta</b>	10	6,631,759	7,636,631
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>\$ 10,657,224</b>	<b>14,665,719</b>

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



**GUSTAVO CAMINO**  
Representante Legal (\*)



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

**LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA**  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 158194 - T  
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

\* 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021	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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	466	(759,848)	56,549,534	96,247,299
Apropiación de reservas		—	—	56,549,534	56,549,534	—	—	—	(56,549,534)	—
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	14,665,719	14,665,719
<b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	56,549,534	90,214,769	(8,088)	466	(759,848)	14,665,719	110,913,018
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>		6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	3,272	(759,848)	52,453,486	92,154,057
Apropiación de reservas	12	—	—	52,453,486	52,453,486	—	—	—	(52,453,486)	—
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	10,657,224	10,657,224
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	52,453,486	86,118,721	(8,088)	3,272	(759,848)	10,657,224	102,811,281

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



**GUSTAVO CAMINO**  
Representante Legal (\*)



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

**LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA**  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 158194 - T  
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

\* 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 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 10,657,224	14,665,719
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	7 y 16.2	413,227	99,174
Gasto beneficios a empleados		605,585	447,068
Otros Gastos por intereses		—	833
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	16.2	117,120	115,340
Depreciación propiedad y equipo	16.2	12,812	5,643
Amortizaciones activos intangibles	16.2	44,621	142,495
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		5,451	12,593
Gasto por impuesto de renta	10	6,631,759	7,636,631
<b>Total ajustes</b>		<b>7,830,575</b>	<b>8,459,777</b>
Cuentas por cobrar		(1,452,100)	595,836
Otros activos		(80,157)	(789)
Otros activos no financieros		(264,111)	(213,405)
Cuentas por pagar	8	2,161,754	(1,524,447)
Beneficios a los empleados		(1,551,520)	(838,601)
Impuesto diferido, neto		(60,997)	—
Impuesto corriente		23,161	(44,171)
Impuesto de renta pagado		(6,342,962)	(7,468,018)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(5,451)	(12,593)
Otros pasivos		(63,616)	(494,023)
Otros pasivos no financieros		(532,060)	(887,125)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		<b>10,319,740</b>	<b>12,238,160</b>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(12,509)	(37,875)
Adiciones activos intangibles		(76,234)	—
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>		<b>(88,743)</b>	<b>(37,875)</b>
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(132,219)	(117,753)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(132,219)</b>	<b>(117,753)</b>
<b>Aumento neto en efectivo</b>		<b>10,098,778</b>	<b>12,082,532</b>
<b>Efectivo al comienzo del periodo</b>	6	<b>85,011,295</b>	<b>106,868,789</b>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	6	<b>\$ 95,110,073</b>	<b>118,951,321</b>

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



**GUSTAVO CAMINO**  
Representante Legal (\*)



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

**LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA**  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 158194 - T

(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

\* 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 31 DE MARZO DE 2022**

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

**NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE**

---

Cititrust Colombia S.A., (en adelante la Fiduciaria), Sociedad 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Fiduciaria operaba con cincuenta y ocho (58) y seis (56) empleados, respectivamente.

## NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

### 2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB el segundo semestre de 2020.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros 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 2021.

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 condensados y notas explicativas seleccionadas.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios son los mismos aplicados por la Fiduciaria en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2021.

### 2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

De acuerdo con la Legislación Colombiana, la Fiduciaria prepara estados financieros, los cuales sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

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 al 31 de marzo de 2022.

## 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 2022.

## NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2022, 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.

Durante el primer trimestre del año en curso Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria no distribuyó dividendos a sus accionistas.

## NOTA 6 - EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Moneda legal</b>		
Banco de la República	\$ 21,289	35,161
Citibank Colombia S.A. (1)	94,738,237	84,593,790
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	148,184	148,582
<b>Total Moneda Legal</b>	<b>\$ 94,907,710</b>	<b>84,777,533</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>		
Corresponsales moneda extranjera	202,363	233,762
<b>Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>	<b>202,363</b>	<b>233,762</b>
<b>Total Efectivo</b>	<b>\$ 95,110,073</b>	<b>85,011,295</b>

(1) El incremento en el efectivo depositado en Citibank Colombia se debe principalmente al recaudo de cartera de clientes, por concepto de comisiones fiduciarias durante el 2022.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días y no existen restricciones sobre el efectivo.

<b>Calidad Crediticia</b>		<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Grado de inversión	\$	<b>95,110,073</b>	<b>85,011,295</b>

La Fiduciaria no ha realizado durante los ejercicios 2022 y 2021 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

<b>Cuentas por cobrar</b>		<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Comisiones (1)	\$	17,644,786	16,216,546
Intereses por cobrar a partes relacionadas		131,327	116,721
Deudores		50,471	43,643
Préstamos de empleados		8,224	8,817
Anticipo a proveedores		5,538	2,519
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>		<b>17,840,346</b>	<b>16,388,246</b>
Menos Deterioro (2)		(413,430)	(203)
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	\$	<b>17,426,916</b>	<b>16,388,043</b>

(1) El aumento en las cuentas por cobrar de comisiones en \$1,428,240 corresponde a la cartera del negocio DCC, la rotación de cartera por comisiones de la Fiduciaria es en promedio de 60 días.

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

		<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Constitución (1)</b>	<b>Recuperaciones</b>	<b>Al 31 de marzo de 2022</b>
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	203	413,227	—	413,430
		<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Constitución</b>	<b>Recuperaciones</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	255	235,948	(236,000)	203

(1) La variación en el deterioro obedece principalmente al aumento de cartera a 90 días por parte de un cliente, el cual realizó el pago durante el mes de abril de 2022.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Retención en la fuente (1)	\$	2,488,733	420,567
Aportes laborales		159,517	—
Diversas		114,790	128,709
Otras cuentas por pagar		1,276,282	1,328,292
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>4,039,322</b>	<b>1,877,568</b>

(1) La variación de la retención en la fuente por pagar, corresponde principalmente a la retención practicada a los clientes en las operaciones de renta fija y pago de cupones durante el mes de marzo de 2022, las cuales son declaradas y pagadas en el siguiente mes y aumenta por el volumen de esas operaciones con relación a diciembre 2021.

## NOTA 9 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Obligaciones laborales de corto plazo (1)	\$	926,360	1,862,880
Premios		323,474	336,018
Beneficios de largo plazo - Prima de antigüedad		40,610	37,690
Beneficios post empleo – Auxilio de jubilación		3,646	3,437
	<b>\$</b>	<b>1,294,090</b>	<b>2,240,025</b>

(1) La variación corresponde principalmente al pago de Bonificaciones otorgadas a los empleados por mera liberalidad de acuerdo a los resultados del año 2021, pagadas en el mes de enero de 2022.

## NOTA 10 - 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 tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 fue de 38.36% (Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 fue del 34.24%). El incremento de 4.12 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa del impuesto de renta se incremento en cuatro puntos porcentuales al pasar la tarifa del 31% en el 2021 al 35% en el 2022 de acuerdo a lo establecido en el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021.
- La tarifa de la sobretasa de renta para las Instituciones Financieras se mantiene al 3% para los periodos del 2022 al 2025 de acuerdo a lo señalado en el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021.

## NOTA 11 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

---

El saldo de los otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto al valor agregado -IVA (1)	\$	55,498	710,916
Impuesto de Industria y Comercio		357,200	233,842
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>412,698</b>	<b>944,758</b>

(1) la disminución corresponde principalmente al pago bimestral realizado en el mes de marzo de 2022, el saldo de diciembre fue pagado en el mes de enero de 2022.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los pasivos no financieros son corrientes.

## NOTA 12 - PATRIMONIO

---

### RESERVAS

A continuación, se presenta la composición de las reservas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Reserva</b>			
Apropiación de utilidades líquidas	\$	33,665,235	33,665,235
Otras – Reservas Ocasionales (1)		52,453,486	—
<b>Total Reservas</b>	<b>\$</b>	<b>86,118,721</b>	<b>33,665,235</b>

(1) El aumento de las reservas ocasionales se debe a la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2021 por \$52,453,486 aprobadas por la Asamblea General de accionista celebrada el día 30 de marzo de 2022.

## NOTA 13 - 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 31 de marzo de 2022 y 2021:

Entidades vinculadas	
Citi Business Services Costa Rica	Citibank N.A. Hong Kong
Citibank-Colombia S.A.	Citibank N.A. Singapore
Citigroup Global Markets Asia Limited	Citibank N.A New York
Citibank Europe Plc Hungary	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A. United Kingdom	Citigroup Technology, Inc.
Citigroup Technology Inc.	Citi Canada Technology Services ULC
Citibank N.A. Ireland	CBNA Citibank AR BR
Citibank Europe plc	Citigroup Global Markets Inc. CGMI

### 13.1 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,933,644	<b>1,933,644</b>
Intereses depósitos	384,774	—	<b>384,774</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>384,774</b>	<b>1,933,644</b>	<b>2,318,418</b>
<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	434,479	577,822	<b>1,012,301</b>
Intereses	5,451	—	<b>5,451</b>
Arrendamientos	117,120	—	<b>117,120</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>557,050</b>	<b>577,822</b>	<b>1,134,872</b>

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,834,353	<b>1,834,353</b>
Intereses depósitos	671,167	—	<b>671,167</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>671,167</b>	<b>1,834,353</b>	<b>2,505,520</b>
<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	434,511	257,684	<b>692,195</b>
Procesamiento electrónico de datos	—	17,289	<b>17,289</b>
Intereses	12,593	—	<b>12,593</b>
Arrendamientos	115,340	—	<b>115,340</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>562,444</b>	<b>274,973</b>	<b>837,417</b>

(1) El aumento los gastos de honorarios y servicios con los vinculados económicos se debe principalmente al aumento en la demanda de la infraestructura tecnológica de CITI Global y utilización de aplicaciones globales, para mejoras en procesos de riego y control y desarrollo de procesos propios de la fiduciaria.

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 son en idénticos términos y condiciones a terceros y 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).

### 13.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES

Al 31 de marzo de 2022 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%).

### 13.3 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 31 de marzo de 2022 y 2021, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$1,179,443 y \$832,338, respectivamente, el incremento corresponde principalmente a bonificaciones, ajuste salarial en 2022 e ingreso de 2 directivos.

### 13.4 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	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
CAP (1)	\$ 91,977	96,727
Deferred Cash (2)	231,497	239,291
<b>Total</b>	<b>\$ 323,474</b>	<b>336,018</b>

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

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

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 14 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

#### 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$ 25,023,545	27,750,443
<b>Subtotal Ingresos</b>	<b>\$ 25,023,545</b>	<b>27,750,443</b>
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>		
Comisiones servicios bancarios	2,043,291	1,893,658
Honorarios otros	426,174	435,949
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa	91,971	46,237
<b>Subtotal comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 2,561,436</b>	<b>2,375,844</b>
<b>Total Ingreso neto comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 22,462,109</b>	<b>25,374,599</b>

(1) El 96% de las comisiones de la Fiduciaria pertenecen al segmento de custodia de valores por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, principalmente al subsegmento de DCC (Direct Clearing Custody) que representa mas del 80% de las comisiones de acuerdo con la estrategia del negocio, que se enfoca en la custodia de títulos nacional e internacional.

	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022</b>	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021</b>
Custodia	\$ 23,925,034	26,792,147
Fiducia de garantía	482,533	470,924
Fiducia de administración	559,893	431,333
Fiducia de inversión	56,085	56,039
<b>Total</b>	<b>\$ 25,023,545</b>	<b>27,750,443</b>

La disminución de los ingresos por comisiones con relación al periodo anterior por \$2,726,898, (9.8 %) se debe principalmente a los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria los cuales disminuyeron principalmente el portafolio de renta fija debido a ventas, desvalorización y pagos de cupón.

#### **NOTA 15 - INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DE DEPÓSITOS A LA VISTA**

Los ingresos financieros por operaciones de depósitos a la vista por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, asciende a:

	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022</b>	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021</b>
Depósitos a la vista (1)	\$ 384,794	671,178
Otros intereses	37	—
<b>Total Ingresos por intereses</b>	<b>\$ 384,831</b>	<b>671,178</b>

(1) Los ingresos por rendimientos financieros en cuenta de ahorros presentan una disminución frente al mismo periodo de 2021 debido principalmente a menor saldo promedio mantenido en el periodo, comparado con el trimestre de 2021, por menores ingresos y menor recaudo de cartera por estacionalidad.

#### **NOTA 16 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

##### **16.1 OTROS INGRESOS**

<b>Otros Ingresos</b>	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022</b>	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021</b>
Cambios (1)	\$ 146,192	503,399
Diversos (2)	64,014	742
<b>Total</b>	<b>\$ 210,206</b>	<b>504,141</b>

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

(2) Corresponde principalmente a recuperación de gastos de periodos anteriores, principalmente por mayor provisión de impuesto de Industria y Comercio.

## 16.2 OTROS EGRESOS

Otros Egresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Gastos de personal (1)	\$ 2,460,578	2,254,791
Cambios (2)	973,244	146,129
Procesamiento electrónico de datos (3)	535,369	342,303
Impuestos y tasas	448,795	418,267
Deterioro para cuentas por cobrar (4)	413,227	99,174
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	251,054	253,563
Mantenimiento y reparaciones	194,361	220,014
Otros	133,230	125,850
Depreciación derechos de uso	117,120	115,340
Servicios temporales	76,798	29,321
Contribuciones y afiliaciones	71,266	72,250
Amortización Intangibles	44,621	142,495
Seguros	18,582	—
Gastos por depreciación propiedad y equipo	12,812	5,643
Transporte	8,980	8,546
Relaciones públicas	1,528	—
Gastos de viaje	992	—
Útiles y papelería	155	456
<b>Total</b>	<b>\$ 5,762,712</b>	<b>4,234,142</b>

- (1) El aumento en gastos de personal por el periodo de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, corresponde principalmente al ingreso de 9 empleados durante el ultimo año y por ajuste salarial anual en 2022.
- (2) La variación de la diferencia en cambio corresponde al efecto de la dinámica del mercado cambiario sobre las cuentas activas en moneda extranjera.
- (3) El aumento del gasto por procesamiento electrónico de datos corresponde principalmente al aumento en la demanda en desarrollos para proyectos de Transformación, Procesamiento -Riesgo y Control - para automatización de procesos y generación reportes regulatorios, y cargos por utilización de aplicación globales.
- (4) La variación en el deterioro obedece principalmente al aumento de cartera a 90 días.

### NOTA 17 - 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

#### 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.

A continuación, se revelan las cifras registradas en cuentas de orden por naturaleza de los negocios al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

(Cifras expresada en millones de pesos)

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 97,931,188	96,841,500
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	42,332,600	40,765,220
INVERSION DIRECTA	117,467	100,391
LOCAL	24,726,138	26,100,401
<b>OFF Balance</b>	<b>\$ 165,107,393</b>	<b>163,807,512</b>

El aumento de los activos bajo custodia en 0.8 % se presenta principalmente en el segmento de FICs y Direct Custody Clearing Principalmente en custodia de valores de renta fija.

## **NOTA 18 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO**

Para atender la situación presentada como consecuencia de la pandemia, Cititrust Colombia ha implementado planes de continuidad de la compañía, salvaguardando la salud de sus empleados y clientes. A continuación, se describe los planes de contingencia implementados y los impactos económicos analizados:

### **CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN**

Para el periodo de enero y febrero de 2022, Citibank Colombia y todos sus vehículos Legales operaron a través de trabajo en casa para el 98% de los empleados. Para marzo de 2022 se realizó el reingreso para el 30% de los empleados a las instalaciones, mediante alternancia controlada. El cuarto pico de la Pandemia fue superado y la situación en el país se ha venido normalizando en cuanto a reducción de fallecimientos y aumento en la disponibilidad de Unidades de cuidados intensivos. En cuanto a vacunación se llegó a 65% de la población del país inmunizada lo cual afecta positivamente los indicadores

### **PROTECCIÓN DEL PERSONAL**

Durante el primer trimestre del 2022, el área de Recursos Humanos continua con la finalidad esencial de asegurar el bienestar de los empleados y sus familias, así como de los miembros de la comunidad laboral que interactúan en la empresa. El área de Recursos Humanos le ha dado continuidad a los procesos propios de gestión del ciclo de vida laboral de sus empleados en condiciones de normalidad, iniciando desde el proceso de selección y contratación de posiciones vacantes, y los procesos de

compensación/reconocimiento de bonos por resultados de franquicia, y de creación de nuevas metas de desempeño con las que se medirán los objetivos y metas conforme el cronograma anual periódico.

Al 31 de marzo de 2022 Cititrust se encontraba rigiéndose por la regulación de emergencia económica que fue extendida por el gobierno nacional hasta el 30 de abril de 2022, lo que habilita el trabajo en casa. En este periodo se implementó el modelo piloto de re-entry al trabajo en las instalaciones de Citi, para lo cual se prepararon por parte del equipo de Recursos Humanos la Guía etiqueta del trabajo en oficinas, un kit de bienvenida con las recomendaciones y elementos de bioseguridad, la re adecuación del consultorio, entre otros, obteniendo resultados muy favorables en la encuesta de medición de este ejercicio. Para los empleados que continúan laborando en casa continuamos con los seguimientos preventivos de Covid-19 y de los distintos riesgos asociados al trabajo remoto, actividades de prevención de riesgos psicosociales para empleados y su entorno familiar impulsando especialmente el Programa de Atención al Empleado.

Igualmente continua la implementación y estructuración del Modelo Operativo de Recursos Humanos a través de los cuales se gestionarán los procesos especializados a través de Centros de Excelencia-COE entre los cuales están los de control propios del área y de la corporación.

Para el periodo de enero y febrero de 2022, Cititrust opero a través de trabajo en casa para el 98% de los empleados. Para marzo de 2022 se realizó el reingreso para el 30% de los empleados a las instalaciones, mediante alternancia controlada. El cuarto pico de la Pandemia fue superado y la situación en el país se ha venido normalizando en cuanto a reducción de fallecimientos y aumento en la disponibilidad de Unidades de cuidados intensivos. En cuanto a vacunación se llego a 65% de la población del país inmunizada lo cual afecta positivamente los indicadores.

De otro lado, durante este periodo terminamos exitosamente el programa de vacunación en el que Cititrust participó junto con la ANDI para apoyar el Plan Nacional gubernamental de Vacunación. En total se beneficiaron los empleados, contratistas y familiares de empleados.

A lo largo de 2022, desarrollaremos el proyecto de gestión de cambio How we Work (Future of Work) para el regreso a las instalaciones a través de un modelo de retorno en la modalidad híbrido siguiendo los lineamientos globales y las distintas figuras habilitadas por la regulación local (teletrabajo, trabajo remoto y trabajo en casa), priorizando la salud y el bienestar de nuestros empleados. Para ello estamos analizando la reciente normativa que adapta los protocolos de bioseguridad y las indicaciones sobre prevención de contagios de Covid-19 al interior de las empresas, entre otras medidas la de la implementación de medidas de información sobre estatus vacunal de empleados y protocolos de comunicación de síntomas. En este sentido, durante el trimestre se implementó en Workday la funcionalidad de registro de carnet de vacunación lo que permitirá contar con datos objetivos para diseñar acciones preventivas y de promoción de salud.

Finalmente, Cititrust continúa garantizando el cumplimiento de la normativa expedida por el gobierno nacional para prevenir y mitigar el virus Covid-19 así como para promover hábitos de salud para prevenir los riesgos asociados al trabajo remoto. Asimismo, Cititrust mantiene el pago del auxilio de transporte, conectividad; y continúa sin implementar las alternativas de carácter laboral, para mitigar el impacto financiero sobre el empleo, esto es, no ha suspendido contratos de trabajo ni las condiciones contractuales, ni ha impuesto decisiones sobre vacaciones, ni ha accedido a subsidios gubernamentales, entre otros.

## **IMPACTOS FINANCIEROS**

El primer trimestre del año ha sido marcado por el conflicto entre Rusia y Ucrania el cual ha agregado mayor incertidumbre a la actividad económica global después de la crisis y contracción sin precedente de la actividad productiva, bajo un contexto de presiones inflacionarias y problemas logísticos globales. Producto de las tensiones geopolíticas los precios de las materias primas especialmente petróleo y derivados han incrementado los precios de combustibles y han impactado los términos de intercambio para países productores.

A nivel local los principales indicadores de la economía continúan ajustando sus indicadores bajo el efecto estadístico de baja base de comparación en los registros anuales, sin embargo, persiste la dinámica ligeramente fortalecida de la actividad productiva en donde el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) a febrero registró un nivel de 8.1%, +1.6% respecto a enero y en línea con las estimaciones de una expansión de la economía en 1Q 2022 de 7.7%, este crecimiento se refleja en los resultados del mercado laboral que a febrero fue de 12.9% cifra mejor a la esperada. Esta evolución positiva tendría impactos favorables en los ingresos de los hogares, sin embargo, la confianza del consumidor estaría siendo afectada por la presión de la inflación sobre la capacidad adquisitiva. El Dane reportó en marzo la inflación fue de 1% acumulando un nivel de 8.53% 12 meses, en donde el rubro de alimentos explica el 40% del incremento y bienes y servicios el 43%, estos últimos reflejan el comportamiento de la demanda agregada.

Producto de mayores presiones al alza en los precios de la economía el Banco de la República ha incrementado +200bps durante el 1er trimestre del año la tasa de política monetaria alcanzando un alza acumulada desde su nivel mas bajo de +325bps hasta 5%. Si bien el Banco Central ha enviado un mensaje con el objetivo de anclar las expectativas de inflación futuras, el ajuste no ha sido suficiente para lograr una política monetaria neutral, sin perjuicio que el costo de crédito ha aumentado significativamente descontando futuras alzas de la tasa de referencia del Banco Central.

La Fiduciaria mantiene una posición financiera estable, dentro del análisis de los impactos financieros al 31 de marzo de 2022 y la fecha de la emisión del informe, no se evidencian impactos materiales o significativos sobre las cifras y principales indicadores financieros de la Fiduciaria.

Como resultado de este análisis, la administración concluye lo siguiente:

- Al 31 de marzo de 2022, los activos bajo custodia presentan un leve aumento del 0.8%, principalmente en el segmento DCC.
- Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA- EBITDA) se mantiene constantes en lo corrido del periodo de 2022.
- El indicador de ROE anualizado de la Fiduciaria se encuentra por encima de los datos del sector en 30.59%, según los datos publicados por la Superintendencia Financiera de Colombia al 28 de febrero de 2022.
- Se presentaron recaudos de cartera normalmente de los clientes y hasta la fecha no han manifestado imposibilidad de pago.
- El indicador de solvencia al 31 de marzo de 2022 se ubicó en 36.08%, cifra que supera en 27.08% al mínimo requerido (9%).
- Los ingresos de comisiones fiduciarias presentan una disminución del 9.8 % con relación al primer trimestre año 2021, los cuales se generaron por los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria, los cuales disminuyeron principalmente en el portafolio de renta fija debido a ventas, desvalorización y pagos de cupón.

## **NOTA 19 - CONTINGENCIAS**

---

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias.



## **NOTA 20 - HECHOS SUBSECUENTES**

---

Desde el 31 de marzo de 2022 y hasta el 12 de mayo de 2022 fecha de publicación, no existen hechos que impacten los estados financieros que deban ser revelados.

## **NOTA 21 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

---

Estos Estados Financieros Intermedios Condensados fueron aprobados por el equipo de Contraloría en cabeza de la Country Controller para su publicación. Los Estados Financieros han sido revisados, no auditados.