



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

## **CITITRUST COLOMBIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 30 de junio de 2021**

*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 30 de junio de 2021 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (la Fiduciaria), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- el estado intermedio condensado de resultados integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

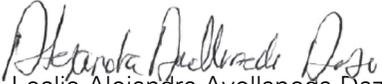
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en 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 30 de junio de 2021 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.

12 de agosto de 2021



**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 30 de junio de 2021 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (la Fiduciaria), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- el estado de resultados integrales por el periodo de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado de cambios en el patrimonio por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; 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 30 de junio de 2021, 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.

12 de agosto de 2021

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

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
EFFECTIVO	6	\$ 79,701,093	106,868,789
CUENTAS POR COBRAR, NETO		13,838,668	13,698,285
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		140,399	75,262
Propiedades y equipo por derecho de uso		712,861	927,900
<b>Total activos tangibles, neto</b>		<b>853,260</b>	<b>1,003,162</b>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		673,064	958,053
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente, Neto	8	3,241,319	—
Diferido	8	144,636	144,636
		<b>3,385,955</b>	<b>144,636</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 98,452,040</b>	<b>122,672,925</b>

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

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
<b>PASIVOS</b>			
CUENTAS POR PAGAR	7	26,211,788	14,635,688
BENEFICIOS A EMPLEADOS		1,355,439	1,504,928
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO Corriente, Neto	8	—	6,244,899
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		750,124	971,558
OTROS PASIVOS		1,701,556	1,807,903
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		1,087,640	1,260,650
<b>Total Pasivos</b>		<b>31,106,547</b>	<b>26,425,626</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas		33,665,235	33,665,235
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(8,088)	(8,088)
Ganancias no realizadas ORI		466	466
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Utilidad del periodo		27,647,728	56,549,534
<b>Total patrimonio</b>		<b>67,345,493</b>	<b>96,247,299</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 98,452,040</b>	<b>122,672,925</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 12 de agosto de 2021)

\* 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.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ingresos por comisiones	10	\$ 52,895,574	53,831,686	25,145,131	25,597,232
Gastos por comisiones y honorarios	10	4,910,645	4,587,403	2,534,801	2,199,566
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>47,984,929</b>	<b>49,244,283</b>	<b>22,610,330</b>	<b>23,397,666</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES</b>					
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	11	1,357,995	1,725,915	686,817	821,404
Gasto financiero por intereses	11	24,757	35,287	11,331	16,910
<b>Ingreso neto por intereses</b>		<b>1,333,238</b>	<b>1,690,628</b>	<b>675,486</b>	<b>804,494</b>
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>					
Otros ingresos	12.1	1,105,356	2,475,182	601,215	(273,536)
Otros egresos	12.2	8,641,618	6,758,952	4,407,476	3,263,856
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>41,781,905</b>	<b>46,651,141</b>	<b>19,479,555</b>	<b>20,664,768</b>
<b>Gasto de Impuesto sobre la renta</b>	8	14,134,177	16,117,944	6,497,546	6,794,140
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>\$ 27,647,728</b>	<b>30,533,197</b>	<b>12,982,009</b>	<b>13,870,628</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



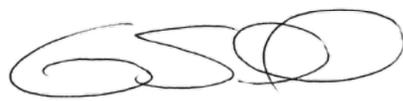
**LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA**  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 158194 - T  
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2021)

\* 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.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Legales	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 2019</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	(526)	(759,848)	60,802,735	100,499,508
Apropiación de reservas		—	—	60,802,735	60,802,735	—	—	—	(60,802,735)	—
Dividendos decretados en efectivo el 28/05/2020 sobre las 850,000 acciones en razón de \$71,532.6291 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(60,802,735)	(60,802,735)	—	—	—	—	(60,802,735)
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	30,533,197	30,533,197
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	(526)	(759,848)	30,533,197	70,229,970
<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)	—
Dividendos decretados en efectivo el 24/06/2021 sobre las 850,000 acciones en razón de \$66,528.8635 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(56,549,534)	(56,549,534)	—	—	—	—	(56,549,534)
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	27,647,728	27,647,728
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	466	(759,848)	27,647,728	67,345,493

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



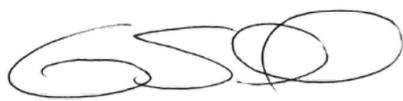
**LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA**  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 158194 - T  
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2021)

\* 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.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 27,647,728	30,533,197
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar		143,448	37,748
Gasto beneficios a empleados		827,098	774,337
Otros Gastos por intereses	11	1,143	—
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	12.2	230,681	228,726
Depreciación propiedad y equipo	12.2	14,716	438
Amortizaciones activos intangibles	12.2	284,989	243,148
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	11	23,614	35,287
Pérdida en retiros de propiedades y equipo, neto		—	609
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(44,274)	(64,654)
Gasto por impuesto de renta	8	14,134,177	16,117,944
<b>Total ajustes</b>		<b>15,615,592</b>	<b>17,373,583</b>
Cuentas por cobrar		(239,557)	6,442,621
Otros activos		—	(6,693)
Cuentas por pagar		11,576,100	23,827,403
Beneficios a los empleados		(977,730)	(1,277,112)
Impuesto diferido, neto		—	(15,605)
Impuesto corriente		(134,986)	(75,657)
Impuesto de renta pagado		(23,485,409)	(27,499,058)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(23,614)	(35,287)
Otros pasivos		(106,347)	(560,423)
Otros pasivos no financieros		(173,010)	(77,418)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		<b>29,698,767</b>	<b>48,629,551</b>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles		(79,853)	—
Activos intangibles		—	(152,240)
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>		<b>(79,853)</b>	<b>(152,240)</b>
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	5	(56,549,534)	(60,802,735)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(237,076)	(221,272)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(56,786,610)</b>	<b>(61,024,007)</b>
<b>Disminución neto en efectivo</b>		<b>(27,167,696)</b>	<b>(12,546,696)</b>
<b>Efectivo al comienzo del periodo</b>		<b>106,868,789</b>	<b>97,925,621</b>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	6	<b>\$ 79,701,093</b>	<b>85,378,925</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 12 de agosto de 2021)

\* 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.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2021**

(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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Fiduciaria operaba con cincuenta y cuatro (54) y cincuenta y uno (51) empleados, respectivamente.

## NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

---

### 2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros 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 y 1432 de 2020. 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 en el año 2018 y la incorporación de la modificación de la NIIF 16 Arrendamientos Reducciones del Alquiler relacionados con el COVID-19 emitidas en 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 y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2020.

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 2020.

### 2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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 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 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 30 de junio de 2021.

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

Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, no están sujeta a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del año 2021.

## NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2021, 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 segundo trimestre del año en curso, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 24 de junio de 2021 autorizó a la Sociedad Fiduciaria la distribución de dividendos en efectivo por \$56,549,534 sobre las 850.000 acciones a razón de \$66,528.8635 (en pesos) por cada acción suscrita y pagada. El día 25 de junio de 2021 la sociedad pago a los accionistas el 100% de los dividendos.

Durante el segundo trimestre del año 2020, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 28 de mayo de 2020 autorizó a la Sociedad Fiduciaria la distribución de dividendos en efectivo por \$60,802,735 sobre las 850.000 acciones a razón de \$71,532.6291 (en pesos) por cada acción suscrita y pagada. El día 29 de mayo de 2020 la sociedad pago a los accionistas el 100% de los dividendos.

## NOTA 6 - EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Moneda legal</b>		
Banco de la República	\$ 5,959	15,249
Citibank Colombia S.A. (1)	78,672,432	106,521,213
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	149,333	149,533
<b>Total Moneda Legal</b>	<b>\$ 78,827,724</b>	<b>106,685,995</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>		
Corresponsales moneda extranjera (2)	873,369	182,794
<b>Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>	<b>873,369</b>	<b>182,794</b>
<b>Total Efectivo</b>	<b>\$ 79,701,093</b>	<b>106,868,789</b>

- (1) La variación del efectivo mantenido en Citibank Colombia se debe principalmente al pago de dividendos realizado el 25 de junio, Ver Nota. 5; compensado por operaciones de cupones en rendimientos de títulos, y recaudo de comisiones de clientes.
- (2) El aumento en \$690,575 en corresponsales de moneda extranjera corresponde principalmente a pagos recibidos de clientes los últimos días del mes de junio, por comisiones de custodia internacional.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días y no existen restricciones sobre el efectivo.

<b>Calidad Crediticia</b>		<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Grado de inversión	\$	<b>79,701,093</b>	<b>106,868,789</b>

La Fiduciaria no ha realizado durante los ejercicios 2021 y 2020 operaciones de inversión y/o financiación que no hayan supuesto el uso de efectivo.

## **NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Retención en la fuente (1)	\$	24,334,682	13,684,377
Diversas (2)		752,909	39,361
Otras cuentas por pagar		1,124,197	911,950
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>26,211,788</b>	<b>14,635,688</b>

(1) La variación de la retención en la fuente por pagar, corresponde principalmente a la retenida a los clientes por mayor volumen en las operaciones de renta fija y pago de cupones durante el mes de junio de 2021 con relación a diciembre 2020.

(2) la variación en las cuentas por pagar diversas corresponde principalmente a pagos recibidos de clientes por comisiones de custodia internacional en \$748.098, los cuales son identificados y aplicados en el mes de julio.

Las cuentas por pagar de la Fiduciaria tienen vencimiento menor a 12 meses.

## **NOTA 8 - 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 efectiva de tributación de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 33.36% (Período de tres meses terminado al 30 de junio de 2020 fue de 32.88%). El aumento de 0.48 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera no material.

La tasa efectiva de tributación de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 33,83% (Período de seis meses terminado al 30 de junio de 2020 fue del 34,55%). La disminución de 0.72 puntos porcentuales se considera una diferencia no material.

El saldo a favor registrado en el activo a junio del 2021 corresponde al efecto neto del mayor valor de los anticipos y retenciones por valor de \$ 17,614,294 menos la provisión del impuesto de renta a junio 2021 que ascendió a \$ 14,372,975.

## **NOTA 9 - 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 junio de 2021 y 2020:

<b>Entidades vinculadas</b>	
Banco Nacional de México, S.A. Banamex	Citibank N.A. Hong Kong
Citigroup Global Markets Limit CGML	Citibank N.A. Singapore Branch
Citigroup Inc.	Citibank N.A New York
Citibank Europe Plc Hungary	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A London	Citigroup Technology, Inc.
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	CBNA Citibank Argentina BR
Citigroup Global Markets Inc.	Citigroup Global Markets Inc. CGMI
Citibank N.A. Ireland	Citi Business Services Costa Rica

## 9.1 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 junio de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	3,695,263	<b>3,695,263</b>
Intereses depósitos Fiduciarios	1,357,924	—	<b>1,357,924</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,357,924</b>	<b>3,695,263</b>	<b>5,053,187</b>
<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	868,911	802,212	<b>1,671,123</b>
Intereses	23,614	—	<b>23,614</b>
Arrendamientos	230,681	—	<b>230,681</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>1,123,206</b>	<b>802,212</b>	<b>1,925,418</b>
	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,860,910	<b>1,860,910</b>
Intereses depósitos Fiduciarios	686,757	—	<b>686,757</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>686,757</b>	<b>1,860,910</b>	<b>2,547,667</b>
<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	434,400	567,073	<b>1,001,473</b>
Intereses	11,021	—	<b>11,021</b>
Arrendamientos	115,341	—	<b>115,341</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>560,762</b>	<b>567,073</b>	<b>1,127,835</b>
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	3,757,382	<b>3,757,382</b>
Intereses depósitos Fiduciarios	1,725,915	—	<b>1,725,915</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,725,915</b>	<b>3,757,382</b>	<b>5,483,297</b>
<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	868,998	281,092	<b>1,150,090</b>
Intereses	35,287	—	<b>35,287</b>
Arrendamientos	228,726	—	<b>228,726</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>1,133,011</b>	<b>281,092</b>	<b>1,414,103</b>

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,931,865	<b>1,931,865</b>
Intereses depósitos Fiduciarios	821,404	—	<b>821,404</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>821,404</b>	<b>1,931,865</b>	<b>2,753,269</b>
<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	434,542	169,085	<b>603,627</b>
Intereses	16,910	—	<b>16,910</b>
Arrendamientos	114,363	—	<b>114,363</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>565,815</b>	<b>169,085</b>	<b>734,900</b>

1. El aumento los gastos de honorarios y servicios con los vinculados económicos se debe a que durante el periodo 2021 se presentó un incremento en los servicios y soporte de infraestructura tecnológica y de comunicación.

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).

## 9.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES

Al 30 de junio de 2021 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%).

## 9.3 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 junio de 2021 y 2020, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$1,414,676 y \$466,779, respectivamente.

El aumento de la compensación al personal clave de la gerencia corresponde principalmente a que en el 2020 se presentó traslado de directivos de la Fiduciaria a otros países del Grupo Citibank, con un costo de \$974.626 los cuales fueron remplazados a finales del año de 2020 y en 2021.

## NOTA 10 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

### 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
<b>Ingresos por comisiones</b>					
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$	52,895,574	53,831,686	25,145,131	25,597,232
<b>Subtotal Ingresos</b>	<b>\$</b>	<b>52,895,574</b>	<b>53,831,686</b>	<b>25,145,131</b>	<b>25,597,232</b>
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>					
Comisiones servicios bancarios (2)		3,903,974	3,713,983	2,010,316	1,696,724
Honorarios otros		871,980	729,781	436,031	437,863
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa		134,691	143,639	88,454	64,979
<b>Subtotal comisiones y honorarios</b>	<b>\$</b>	<b>4,910,645</b>	<b>4,587,403</b>	<b>2,534,801</b>	<b>2,199,566</b>
<b>Total Ingreso neto comisiones y honorarios</b>	<b>\$</b>	<b>47,984,929</b>	<b>49,244,283</b>	<b>22,610,330</b>	<b>23,397,666</b>

(1). Mas del 96% y 97% de las comisiones de la Fiduciaria pertenecen al segmento de custodia de valores por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 respectivamente, 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.

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Custodia	\$	50,863,890	51,990,451	24,071,743	24,704,864
Fiducia de garantía		964,673	1,083,879	493,749	543,352
Fiducia de administración		954,918	659,228	523,585	298,558
Fiducia de inversión		112,093	98,128	56,054	50,458
<b>Subtotal</b>	<b>\$</b>	<b>52,895,574</b>	<b>53,831,686</b>	<b>25,145,131</b>	<b>25,597,232</b>

La disminución de los ingresos por comisiones con relación al año anterior por \$936,112 (2%) se debe principalmente a la negociación de tarifas con clientes de acuerdos a los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria.

(2). El aumento de las comisiones por servicios bancarios obedece principalmente a que durante el 2021 se presentó un mayor volumen promedio de activos bajo custodia frente al mismo periodo en 2020, estos activos son utilizados como base para el cobro de este servicio por parte de los proveedores financieros.

## NOTA 11 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Depósitos a la vista (1)	\$	1,357,961	1,725,915	686,783	821,404
Otros intereses		34	—	34	—
<b>Subtotal Ingresos por intereses</b>	<b>\$</b>	<b>1,357,995</b>	<b>1,725,915</b>	<b>686,817</b>	<b>821,404</b>
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		23,614	35,287	11,021	16,910
Otros intereses		1,143	—	310	—
<b>Subtotal Gasto por intereses</b>	<b>\$</b>	<b>24,757</b>	<b>35,287</b>	<b>11,331</b>	<b>16,910</b>
<b>Total Ingreso Neto por intereses</b>	<b>\$</b>	<b>1,333,238</b>	<b>1,690,628</b>	<b>675,486</b>	<b>804,494</b>

(1) Los ingresos por intereses de la cuenta de ahorros presentan una disminución frente al mismo periodo de 2020 debido a disminución en la tasa de interés recibida por parte Citibank, dado que el Banco de la Republica de Colombia redujo la tasa de referencia en un 2% desde el segundo semestre del año 2020.

## NOTA 12 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

### 12.1 OTROS INGRESOS

Otros Ingresos		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Cambios (1)	\$	1,054,288	2,444,370	550,889	(278,278)
Diversos		51,068	30,812	50,326	4,742
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>1,105,356</b>	<b>2,475,182</b>	<b>601,215</b>	<b>(273,536)</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.

## 12.2 OTROS EGRESOS

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Gastos de personal (1)	\$ 4,253,637	3,271,908	1,998,846	1,478,421
Impuestos y tasas	1,084,135	1,090,378	665,868	672,988
Procesamiento electrónico de datos	981,321	711,617	639,018	345,240
Mantenimiento y reparaciones	367,826	388,918	147,812	177,826
Amortización Intangibles	284,989	243,148	142,494	126,678
Arrendamientos de Software (2)	543,325	221,942	289,825	109,464
Otros	365,688	211,837	140,602	107,553
Depreciación derechos de uso	230,681	228,726	115,340	114,363
Contribuciones y afiliaciones	148,894	129,089	76,644	79,393
Seguros	—	58	—	58
Servicios temporales	66,542	37,226	37,221	19,796
Cambios	280,207	166,428	134,078	12,277
Transporte	17,619	20,165	9,073	12,053
Riesgo operativo	—	20,025	—	—
Gastos de viaje	—	12,884	—	6,312
Útiles y papelería	2,038	3,362	1,582	1,434
Gastos por depreciación propiedad y equipo (3)	14,716	438	9,073	—
Relaciones públicas	—	803	—	—
<b>Total</b>	<b>\$ 8,641,618</b>	<b>6,758,952</b>	<b>4,407,476</b>	<b>3,263,856</b>

- (1) El aumento en gastos de personal corresponde principalmente a 8 nuevos empleados durante el último año, incluyendo directivos.
- (2) El aumento de los gastos de arrendamiento de software con relación al periodo 2020 obedece al incremento en los servicios y soporte de infraestructura tecnológica, comunicación y soporte de custodia prestados por Citibank NA.
- (3) El aumento de los gastos de depreciación, propiedad y equipo se debe al incremento de los activos de tecnología en lo corrido del cuarto trimestre del año 2020 y durante el 2021.

### NOTA 13 - 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

#### 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

(Cifras expresada en millones de pesos)

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 104,999,324	114,487,033
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	45,598,683	52,697,855
INVERSION DIRECTA	94,107	91,156
LOCAL	19,986,492	19,371,556
<b>OFF Balance</b>	<b>\$ 170,678,606</b>	<b>186,647,600</b>

La disminución de los activos bajo custodia se presenta principalmente en el segmento Direct Custody Clearing DCC debido a la venta de posiciones de renta fija que no fueron constituidas nuevamente.

#### **NOTA 14 - CONTINGENCIAS**

---

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen contingencias.

#### **NOTA 15 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO**

---

Una nueva cepa de coronavirus (COVID-19) que apareció por primera vez en China fue clasificada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, afectando a los países de todo el mundo. Los posibles impactos de COVID-19 siguen siendo inciertos, incluso, entre otras cosas, en las condiciones económicas, las empresas y los consumidores.

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**

Desde el inicio de este seguimiento a sus operaciones y procesos para asegurar el cumplimiento regulatorio y se garantice la prestación de los servicios financieros requeridos por nuestros clientes. Dicho seguimiento se realiza en los Comités de Administración de Crisis de las Compañías del Grupo Citibank Colombia (grupo al que pertenece la sociedad fiduciaria) y en el comité de revisión de procesos ajustados por la situación de COVID-19. A partir de estos seguimientos y controles, aunque se han hecho ajustes a los procesos y sus correspondientes controles, no se han identificado impactos negativos sobre los procesos operativos o regulatorios de las áreas de la compañía.

## PROTECCIÓN DEL PERSONAL

En cuanto al capital humano la compañía ha desarrollado estrategias para la protección y bienestar de sus colaboradores, a través de la implementación de medidas, tales como:

- Diseño y actualización del protocolo de Bioseguridad exigido por la Resolución 0666 de 2020 y los Decretos 735 de 2020, 126 de 2020, 128 de 2020 y 892 de 2020 y registro en las plataformas requeridas a nivel nacional.
- Certificación de cumplimiento de las medidas de bioseguridad por parte de la ARL.
- Diseño, divulgación y actualización del procedimiento de toma de temperatura.
- Implementación de encuesta diaria de toma de temperatura y condiciones de salud, obligatoria para empleados Citi.
- Proceso de recolección de datos de condiciones de salud a través del modelo de encuesta regulatoria, como medida de prevención de COVID 19.
- Se elaboró dentro del marco del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, el procedimiento de reporte de condiciones de salud de empleados.
- Seguimiento individual a empleados identificados con alguna condición de riesgo, que puede ser agravante para contagio de COVID y seguimiento individual a empleados que conviven con alguien en condición de mayor contagio a COVID 19.
- Seguimiento a casos sospechosos y confirmados de COVID-19.

Durante lo corrido del año 2021 el Grupo Citibank continúa ejecutando los procesos propios del área referentes al ciclo de vida laboral de sus empleados, tales como los procesos de selección y contratación de posiciones vacantes, preparando las conversaciones de desempeño de mitad de año; entrenamientos en materia preventiva no solo de Covid-19 sino de los riesgos asociados al trabajo remoto, actividades de bienestar para empleados y su entorno familiar; y los procesos de control propios del área y de la corporación.

De otra parte, 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 en el que se encuentran cerca del 99% de sus empleados.

Igualmente, Cititrust mantiene el pago del auxilio de transporte-conectividad y continua sin implementar las alternativas de carácter laboral, para mitigar el impacto financiero sobre el empleo, esto es, no ha suspendido contratos de trabajo ni revisado los acuerdos colectivos vigentes ni las condiciones contractuales, ni ha impuesto decisiones sobre vacaciones, entre otros.

## IMPACTOS FINANCIEROS

La Fiduciaria mantiene una posición financiera estable, dentro del análisis de los impactos financieros al 30 de junio de 2021 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 por cuenta de la emergencia del COVID-19.

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

- Entre el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los activos bajo custodia presentan disminución en 9%, principalmente en el segmento de DCC por la venta de posiciones de renta fija que se realizaron durante el 2021. Aunque se ha presentado dicha disminución, esto no representa un riesgo para la Fiduciaria toda vez que el portafolio se mantiene en constante recomposición.
- Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA- EBITDA) se mantiene constantes en lo corrido del periodo de 2021.

- El indicador de ROE anualizado de la Fiduciaria se encuentra por encima de los datos del sector en 20.80%, según los datos publicados por la Superintendencia Financiera de Colombia al 31 de mayo de 2021.
- Se presentaron recaudos de cartera normalmente de los clientes y hasta la fecha no han manifestado imposibilidad de pago.
- El indicador de solvencia al 30 de Junio de 2021 se ubicó en 16.42%, cifra que supera en 7.42% al mínimo requerido (9%).
- Los ingresos de comisiones fiduciarias presentan una leve disminución del 2% con relación al año 2020, los cuales se generaron principalmente por negociación de tarifas con clientes de acuerdo a los volúmenes de activos bajo custodia administrados.

#### **NOTA 16 - HECHOS SUBSECUENTES**

---

Desde el 30 de junio de 2021 y hasta el 12 de agosto de 2021, fecha del informe del revisor fiscal de KPMG, no existen hechos que impacten los estados financieros que deban ser revelados.

#### **NOTA 17 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

---

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