



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

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

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA

Al 30 de septiembre de 2022

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



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

Señores Accionistas  
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta al 30 de septiembre de 2022 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria S.A., la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado del resultado integral por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre 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.

Carlos Nicolás Gutiérrez Rojas  
Revisor Fiscal Suplente de Cititrust Colombia S.A.  
Sociedad Fiduciaria  
T.P. 257727-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

11 de noviembre de 2022



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

Señores Accionistas  
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

**Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 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 30 de septiembre de 2022;
- el estado del resultado integral por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado de cambios en el patrimonio por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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, basado en mi revisión.

**Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado 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 septiembre 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.

Carlos Nicolás Gutiérrez Rojas  
Revisor Fiscal Suplente de Cititrust Colombia S.A.  
Sociedad Fiduciaria  
T.P. 257727-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

11 de noviembre 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>Al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>
EFFECTIVO	6	\$ 81,324,347	85,011,295
CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	15,025,794	16,388,043
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		333,884	156,260
Propiedades y equipo por derecho de uso		159,294	482,180
<b>Total activos tangibles, neto</b>		<b>493,178</b>	<b>638,440</b>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		452,060	506,913
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	9	378,568	144,636
OTROS ACTIVOS		53,751	—
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		327,581	—
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 98,055,279</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>	Notas	<b>Al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>
<b>PASIVOS</b>			
CUENTAS POR PAGAR	8	\$ 15,086,306	1,877,568
BENEFICIOS A EMPLEADOS		2,078,024	2,240,025
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO Corriente, Neto	9	4,108,011	3,405,993
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		136,460	507,759
OTROS PASIVOS		2,096,896	1,559,167
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		425,640	944,758
<b>Total Pasivos</b>		<b>23,931,337</b>	<b>10,535,270</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		3,272	3,272
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Utilidad del periodo		34,423,371	52,453,486
<b>Total patrimonio</b>		<b>74,123,942</b>	<b>92,154,057</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 98,055,279</b>	<b>102,689,327</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

**CARLOS NICOLÁS GUTIÉRREZ ROJAS**  
Revisor Fiscal Suplente de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 257727-T  
(Véase mi informe del 11 de noviembre 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 DEL RESULTADO INTEGRAL**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	<b>Por los periodos de nueve y tres meses</b>			
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ingresos por comisiones		\$ 74,497,849	78,566,742	24,767,082	25,671,168
Gastos por comisiones y honorarios		7,898,669	7,482,100	2,782,416	2,571,455
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>11</b>	<b>66,599,180</b>	<b>71,084,642</b>	<b>21,984,666</b>	<b>23,099,713</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES</b>					
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	12	1,177,125	1,626,333	358,443	268,338
Gasto financiero por intereses		17,623	34,187	3,007	9,430
<b>Ingreso neto por intereses</b>		<b>1,159,502</b>	<b>1,592,146</b>	<b>355,436</b>	<b>258,908</b>
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>					
Otros ingresos	13.1	2,670,275	1,372,562	1,207,276	267,206
Otros egresos	13.2	15,286,953	12,835,706	5,627,496	4,194,088
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>55,142,004</b>	<b>61,213,644</b>	<b>17,919,882</b>	<b>19,431,739</b>
<b>Gasto de Impuesto sobre la renta</b>	<b>9</b>	<b>20,718,633</b>	<b>20,572,339</b>	<b>6,688,360</b>	<b>6,438,162</b>
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>\$ 34,423,371</b>	<b>40,641,305</b>	<b>11,231,522</b>	<b>12,993,577</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

**CARLOS NICOLÁS GUTIÉRREZ ROJAS**  
Revisor Fiscal Suplente de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 257727-T  
(Véase mi informe del 11 de noviembre 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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)	—
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 periodo		—	—	—	—	—	—	—	40,641,305	40,641,305
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	466	(759,848)	40,641,305	80,339,070
<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		—	—	52,453,486	52,453,486	—	—	—	(52,453,486)	—
Dividendos decretados en efectivo el 28/07/2022 sobre las 850,000 acciones en razón de \$61,709.9835 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(52,453,486)	(52,453,486)	—	—	—	—	(52,453,486)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	34,423,371	34,423,371
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	3,272	(759,848)	34,423,371	74,123,942

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

**CARLOS NICOLÁS GUTIÉRREZ ROJAS**  
Revisor Fiscal Suplente de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 257727-T  
(Véase mi informe del 11 de noviembre 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 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 34,423,371	40,641,305
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	7 y 13.2	439,271	235,353
Gasto beneficios a empleados		1,900,041	1,456,225
Otros Gastos por intereses		4,386	1,143
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	13.2	351,361	346,021
Depreciación propiedad y equipo	13.2	48,987	25,390
Amortizaciones activos intangibles	13.2	131,087	417,208
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		13,237	33,044
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	7 y 13.1	(422,771)	(219,535)
Gasto por impuesto de renta	9	20,718,633	20,572,339
<b>Total ajustes</b>		<b>23,184,232</b>	<b>22,867,188</b>
Cuentas por cobrar		1,345,749	(3,691,031)
Otros activos		(53,751)	(374)
Otros activos no financieros		(327,581)	(265,143)
Cuentas por pagar	8	13,208,738	9,921,945
Beneficios a los empleados		(2,066,428)	(1,140,615)
Impuesto diferido, neto		(233,932)	—
Impuesto corriente		133,962	(145,938)
Impuesto de renta pagado		(20,150,577)	(26,543,690)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(13,237)	(33,044)
Otros pasivos		537,729	(272,847)
Otros pasivos no financieros		(519,118)	(1,052,493)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>49,469,157</b>	<b>40,285,263</b>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(226,611)	(92,552)
Adiciones activos intangibles		(76,234)	(22,712)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(302,845)</b>	<b>(115,264)</b>
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	5	(52,453,486)	(56,549,534)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(399,774)	(357,991)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(52,853,260)</b>	<b>(56,907,525)</b>
<b>Disminución neto en efectivo</b>		<b>(3,686,948)</b>	<b>(16,737,526)</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>\$ 81,324,347</b>	<b>90,131,263</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

**CARLOS NICOLÁS GUTIÉRREZ ROJAS**  
Revisor Fiscal Suplente de Cititrust Colombia S.A.  
T.P. 257727-T

(Véase mi informe del 11 de noviembre 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 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Fiduciaria operaba con cincuenta y cinco (55) y cincuenta seis (56) empleados, respectivamente.

## NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

### 2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados intermedios financieros 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 intermedios financieros 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 intermedios financieros condensados y notas explicativas seleccionadas.

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

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

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

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

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

## 2.3 NEGOCIO EN MARCHA

La gerencia de la Fiduciaria prepara los estados financieros intermedios condensados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Fiduciaria.

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

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

Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, no está sujeta a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del año 2022.

## NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de septiembre 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 tercer trimestre del año 2022, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 28 de julio de 2022 autorizó a la Sociedad Fiduciaria la distribución de dividendos en efectivo por \$52,453,486 sobre las 850.000 acciones a razón de \$66,528.8635 (en pesos) por cada acción suscrita y pagada. El día 29 de julio de 2022 la sociedad pago a los accionistas el 100% de los dividendos

Durante el segundo trimestre del año 2021, 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.

## NOTA 6 - EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Moneda legal</b>		
Banco de la República	\$ 39,537	35,161
Citibank Colombia S.A. (1)	80,912,650	84,593,790
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	147,405	148,582
<b>Total Moneda Legal</b>	<b>\$ 81,099,592</b>	<b>84,777,533</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>		
Corresponsales moneda extranjera	224,755	233,762
<b>Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>	<b>224,755</b>	<b>233,762</b>
<b>Total Efectivo</b>	<b>\$ 81,324,347</b>	<b>85,011,295</b>

(1) La disminución en el efectivo depositado en Citibank Colombia se debe principalmente a menor recaudo de cartera de clientes, por concepto de comisiones fiduciarias durante 9 meses del 2022 en

\$16,575,225 comparado con el recaudo de 12 meses a diciembre de 2021, compensado con aumento de \$12,894,084 por mayor recaudo de retenciones practicadas a clientes por pago de rendimientos durante el mes de septiembre de 2022.

Al 30 de septiembre 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>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Grado de inversión	\$ <b>81,324,347</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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Comisiones (1)	\$ 14,843,636	16,216,546
Intereses por cobrar a partes relacionadas	107,525	116,721
Deudores	71,017	43,643
Préstamos de empleados	17,014	8,817
Anticipo a proveedores	3,305	2,519
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>15,042,497</b>	<b>16,388,246</b>
Menos Deterioro (2)	(16,703)	(203)
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 15,025,794</b>	<b>16,388,043</b>

(1) La disminución en las cuentas por cobrar de comisiones en \$(1,372,910) corresponde principalmente a la cartera del negocio DCC por la rotación de cartera por comisiones de la Fiduciaria que es en promedio de 60 días.

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

	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Constitución</b>	<b>Recuperaciones</b>	<b>Al 30 de septiembre de 2022</b>
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$ 203	439,271	(422,771)	16,703
	<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	236,347	(236,399)	203

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Retención en la fuente (1)	\$	13,253,451	420,567
Aportes laborales		165,397	—
Diversas		122,818	128,709
Otras cuentas por pagar		1,544,640	1,328,292
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>15,086,306</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 operaciones de renta fija y pago de cupones realizados durante el mes de septiembre 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 - 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 30 de septiembre de 2022 fue de 37.32% (Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue del 33.13%).

La tasa efectiva de tributación de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 37,57% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue del 33,61%).

El incremento en la tasa efectiva del periodo de nueve meses de 3,97 puntos porcentuales y de la tasa efectiva trimestral de 4,19 puntos porcentuales se origina principalmente por el incremento en 4 puntos de la tasa nominal de impuesto de renta que pasó del 34% en 2021 al 38% en 2022.

## NOTA 10 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

---

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

planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para la Fiduciaria son las siguientes:

- a) Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de la Fiduciaria. El accionista mayoritario de la Fiduciaria es Citibank con el 82.3518%.
- b) Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de la Fiduciaria.
- c) Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de la Fiduciaria que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Fiduciaria.
- d) Compañías vinculadas: corresponde a las compañías del Grupo de Citibank a nivel internacional, cuya matriz es Citibank N.A. domiciliado en Estados Unidos. A continuación, se relaciona las entidades con las cuales Cititrust Colombia mantuvo transacciones económicas al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

<b>Entidades vinculadas</b>	
Citigroup Technology Inc.	Citibank N.A. Hong Kong
Citigroup Pty Limited	Citibank N.A.
Citigroup Global Markets Limited	Citibank International Limited Poland
Citigroup Global Markets Inc.	Citibank Europe plc Poland
Citigroup Global Markets Asia Limited	Citibank Europe plc Hungary
Citibank-Colombia S.A.	Citibank Europe plc
Citibank N.A. United Kingdom	Citi Canada Technology Services ULC
Citibank N.A. Singapore	Citi Business Services Costa Rica SRL
Citibank N.A. Regional Operating Headquarters	Banco Nacional de Mexico S.A. integrante del
Citibank N.A. Ireland	Grupo Financiero Banamex

## 10.1 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	5,689,392	<b>5,689,392</b>
Intereses depósitos	1,176,327	379	<b>1,176,706</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,176,327</b>	<b>5,689,771</b>	<b>6,866,098</b>

<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	1,303,420	1,849,869	<b>3,153,289</b>
Intereses	13,237	—	<b>13,237</b>
Arrendamientos	351,361	—	<b>351,361</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>1,668,018</b>	<b>1,849,869</b>	<b>3,517,887</b>

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,831,294	<b>1,831,294</b>
Intereses depósitos	357,897	379	<b>358,276</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>357,897</b>	<b>1,831,673</b>	<b>2,189,570</b>

<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	434,473	716,963	<b>1,151,436</b>
Intereses	3,007	—	<b>3,007</b>
Arrendamientos	117,120	—	<b>117,120</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>554,600</b>	<b>716,963</b>	<b>1,271,563</b>

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	5,488,225	<b>5,488,225</b>
Intereses depósitos	1,626,201	—	<b>1,626,201</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,626,201</b>	<b>5,488,225</b>	<b>7,114,426</b>

<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios (1)	1,303,518	1,418,402	<b>2,721,920</b>
Intereses	33,044	—	<b>33,044</b>
Arrendamientos	346,021	—	<b>346,021</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>1,682,583</b>	<b>1,418,402</b>	<b>3,100,985</b>

**Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021****Ingresos**

Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,792,962	<b>1,792,962</b>
Intereses depósitos	268,277	—	<b>268,277</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>268,277</b>	<b>1,792,962</b>	<b>2,061,239</b>

**Gastos**

Honorarios y Servicios (1)	434,607	616,190	<b>1,050,797</b>
Intereses	9,430	—	<b>9,430</b>
Arrendamientos	115,340	—	<b>115,340</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>559,377</b>	<b>616,190</b>	<b>1,175,567</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).

**10.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES**

Al 30 de septiembre 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%).

**10.3 COMPENSACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA:**

La gerencia clave incluye al Presidente y a los Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia al 30 de septiembre de 2022 y 2021, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$2,536,516 y \$2,007,058, respectivamente, el incremento corresponde principalmente a bonificaciones, ajuste salarial en 2022 e ingreso de 2 directivos.

## 10.4 PARTICIPACIONES DE LOS DIRECTORES EN EL PLAN PARA ALTOS EJECUTIVOS

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

Programa	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
CAP (1)	\$ 110,111	96,727
Deferred Cash (2)	244,940	239,291
<b>Total</b>	<b>\$ 355,051</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 11 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
<b>Ingresos por comisiones</b>				
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$ 74,497,849	78,566,742	24,767,082	25,671,168
<b>Subtotal Ingresos</b>	<b>\$ 74,497,849</b>	<b>78,566,742</b>	<b>24,767,082</b>	<b>25,671,168</b>
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>				
Comisiones servicios bancarios	6,398,866	5,994,358	2,286,110	2,090,384
Honorarios otros	1,305,446	1,306,070	443,542	434,090
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa	194,357	181,672	52,764	46,981
<b>Subtotal comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 7,898,669</b>	<b>7,482,100</b>	<b>2,782,416</b>	<b>2,571,455</b>
<b>Total Ingreso neto comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 66,599,180</b>	<b>71,084,642</b>	<b>21,984,666</b>	<b>23,099,713</b>

(1) El 95% y 96% de las comisiones de la Fiduciaria pertenecen al segmento de custodia de valores por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 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 septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Custodia	\$	71,070,959	75,463,789	23,511,420	24,599,899
Fiducia de garantía		1,600,442	1,514,810	643,729	550,137
Fiducia de administración		1,732,972	1,419,964	632,582	465,046
Fiducia de inversión		93,476	168,179	(20,649)	56,086
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>74,497,849</b>	<b>78,566,742</b>	<b>24,767,082</b>	<b>25,671,168</b>

La disminución de los ingresos por comisiones con relación al periodo anterior por \$4,068,893, (5.2 %) se debe principalmente a menor volumen de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria (portafolio de renta fija debido a desvalorización, ventas y pagos de cupón).

#### NOTA 12 - INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DE DEPÓSITOS A LA VISTA

Los ingresos financieros por operaciones de depósitos a la vista por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, asciende a:

		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Depósitos a la vista (1)	\$	1,177,016	1,626,261	358,406	268,300
Otros intereses		109	72	37	38
<b>Total Ingresos por intereses</b>	<b>\$</b>	<b>1,177,125</b>	<b>1,626,333</b>	<b>358,443</b>	<b>268,338</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, por menores ingresos y menor recaudo de cartera por estacionalidad.

## NOTA 13 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

### 13.1 OTROS INGRESOS

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Cambios (1)	\$ 2,091,214	1,144,658	1,186,709	90,370
Recuperaciones deterioro (provisión) (2)	422,771	219,535	19,595	175,261
Diversos (3)	156,290	8,369	972	1,575
<b>Total</b>	<b>\$ 2,670,275</b>	<b>1,372,562</b>	<b>1,207,276</b>	<b>267,206</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 a reintegro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo al recaudo de cuentas por cobrar superiores a 90 días.
- (3) Corresponde principalmente a recuperación de gastos de periodos anteriores, principalmente por mayor provisión de bonificaciones a empleados e impuesto de Industria y Comercio.

## 13.2 OTROS EGRESOS

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Gastos de personal (1)	\$ 7,329,675	6,340,490	2,499,945	2,086,853
Procesamiento electrónico de datos (2)	2,276,628	1,568,081	1,068,199	586,760
Impuestos y tasas	1,596,777	1,452,081	655,836	367,946
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	1,189,986	843,326	486,904	299,872
Mantenimiento y reparaciones	641,475	569,400	197,074	201,574
Deterioro para cuentas por cobrar (3)	439,271	235,353	10,739	91,905
Otros	473,655	315,478	165,797	93,367
Depreciación derechos de uso	351,361	346,021	117,120	115,340
Servicios temporales (5)	189,925	90,590	35,479	24,048
Contribuciones y afiliaciones	215,779	245,061	78,201	96,167
Amortización Intangibles	131,087	417,208	37,858	132,219
Cambios (4)	245,099	358,086	161,003	77,879
Gastos por depreciación propiedad y equipo	48,987	25,390	23,103	10,674
Gastos de viaje (6)	102,457	—	78,304	—
Transporte	27,098	26,749	6,849	9,130
Seguros	19,920	—	—	—
Relaciones públicas	6,608	354	4,075	354
Útiles y papelería	1,165	2,038	1,010	—
<b>Total</b>	<b>\$ 15,286,953</b>	<b>12,835,706</b>	<b>5,627,496</b>	<b>4,194,088</b>

- (1) El aumento en gastos de personal por el periodo de 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde principalmente a ajuste salarial anual en 2022 y al ingreso de 4 empleados durante el último año.
- (2) 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.
- (3) La variación en el deterioro obedece principalmente deterioro de cartera a 90 días.
- (4) La variación de la diferencia en cambio corresponde al efecto de la dinámica del mercado cambiario sobre las cuentas activas en moneda extranjera.
- (5) El aumento corresponde principalmente a mayor personal requerido de bajo la figura de servicios temporales.
- (6) El aumento en gastos de viaje corresponde principalmente a que en el año 2022 no se tuvo restricción para la realización de viajes; a partir de junio 30 de 2022 se dio fin a la emergencia sanitaria a causa de la pandemia por el COVID-19.

## NOTA 14 - CUENTAS DE ORDEN - NEGOCIOS FIDUCIARIOS

En cumplimiento de la Circular Externa 034 del 24 de diciembre de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la sociedad Fiduciaria realiza la revelación sobre la naturaleza y monto de las cuentas de orden mantenidas bajo su custodia al 30 de septiembre de 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.
- **Fondos Voluntarios de Pensiones (FVP):** Estos negocios fiduciarios corresponden a la custodia de valores que integran el portafolio en fondos voluntarios de pensiones.

A continuación, se revelan las cifras registradas en cuentas de orden por naturaleza de los negocios al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

(Cifras expresada en millones de pesos)

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 96,764,225	96,841,500
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	37,990,981	40,765,220
INVERSION DIRECTA	98,737	100,391
LOCAL	16,307,527	26,100,401
FONDO VOLUNTARIOS DE PENSIONES (FVP)	4,775,063	—
<b>OFF Balance</b>	<b>\$ 155,936,533</b>	<b>163,807,512</b>

Desde el mes de septiembre el regulador habilito el tipo de negocio FVP y se procedió con la reclasificación de los saldos reportados con custodia local.

La disminución de los activos bajo custodia en (4.8) % se presenta en valores de renta fija y variable principalmente por desvalorización del portafolio, ventas y pagos de cupón.

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

---

### **CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN**

Para el periodo entre julio y septiembre de 2022, Citibank Colombia y todos sus vehículos Legales continúan operando bajo el modelo híbrido entre trabajo en casa y retorno a las instalaciones mediante alternancia controlada. En las instalaciones se habilitó la totalidad de puestos de trabajo. La situación en el país se encuentra normalizada a nivel económico, y en cuanto al manejo de la pandemia, Citi Colombia continúa realizando los seguimientos de casos como parte de su BAU .

### **PROTECCIÓN DEL PERSONAL**

Durante el tercer trimestre del 2022 la fiduciaria ha mantenido la verificación y cumplimiento continuo de la regulaciones vigentes respecto a la prevención de posibles contagios de COVID 19, en todos los empleados y su familiares, a pesar de la finalización de la declaratoria de emergencia sanitaria proferida por el gobierno nacional, en su última vigencia a través de la resolución 666 de 2022, hasta el 30 de junio de 2022. No obstante Recursos Humanos ha realizado la actualización de los protocolos de Bioseguridad y las guías de etiqueta de oficina y trabajo en casa, dando recomendaciones preventivas en los espacios de uso frecuente como transporte público, centro comerciales, restaurantes, sucursales bancarias, instituciones de salud y demás establecidas por el ministerio de salud, como potenciales de riesgo de contagio.

Actualmente las directrices gubernamentales y protocolos internos, no obligan al uso obligatorio de tapa bocas, pero en Citi existen recomendaciones dentro de las instalaciones y se tiene un stock en las recepciones de los pisos 1, 2, 3 y 10, para quien desee lo pueda solicitar.

Con la entrada en vigencia del modelo de HWW, también hay directrices de Seguridad y Salud en el trabajo para los empleados, primando la prevención de posibles contagios de COVID 19, dejando establecido que si algún empleado tiene síntomas respiratorios así sean leves, no debe presentarse a trabajar de manera presencial, dando información clara y precisa a su manager y dejando registro individual en la encuesta abierta de absence control, para que se pueda hacer seguimiento y trazabilidad a cada caso. En paralelo cada empleado tiene la obligación de consultar con sus médicos tratantes de la EPS o instituciones de su preferencia, para regularizar el aislamiento preventivo para trabajo en casa o en su defecto radicar la incapacidad que los profesionales de la salud emitan en documentos formales.

Actualmente y mientras se culminan los detalles del modelo HWW o Teletrabajo, la fiduciaria se acoge a lo establecido en la ley 1221 de 2021 y decreto 649 de 2022, respecto a mantener el trabajo en casa hasta el 31 de diciembre de 2022, manteniendo así las medidas preventivas por posibles contagios de COVID 19 y garantizando que nuestras instalaciones físicas cuenten con todas las medidas de Bioseguridad y relacionadas con Seguridad y Salud en el Trabajo, estén acordes a los lineamientos gubernamentales sin que esto riñe con los modelos de retorno presencial que se adelantará durante el 4Q de 2022.

Finalmente, la fiduciaria mantiene activo el servicio del Programa EAP (Employee Assistant Program) fortaleciendo los mecanismos de prevención de Riesgos Psicosociales, que pudieron incrementar con la pandemia, garantizando que empleados y sus familiares directos estén acompañados las 24 horas del día y tengan canales de comunicación directos, para que de manera voluntaria accedan a los espacios de acompañamiento.

## IMPACTOS FINANCIEROS

En el tercer trimestre del año a nivel internacional la actividad económica global continuó desacelerándose, aumentando las posibilidades de una recesión. Los indicadores PMI compuesto de S&P Global para zona euro y EE. UU. se ubican en terreno contractivo. No obstante, el mercado laboral continuó dando señales de estabilidad pese a perspectivas económicas menos favorables. La inflación por parte de EEUU ha reportado signos de moderación mientras que la zona euro se espera que alcance nuevos máximos dado las presiones por parte de los precios de la energía.

A nivel local durante el último mes, las últimas mediciones de indicadores reafirman la tendencia de desaceleración de la actividad económica principalmente por la menor intensidad en el comercio producto del encarecimiento del crédito, niveles de devaluación e inflación altos. El indicador de seguimiento a la economía (ISE) mostro un retroceso intermensual a julio en donde la mayoría de las actividades evidenciaron contracciones entre ellas manufactura y construcción. Respecto al mercado laboral el número de ocupados a julio de 2022 aumento 0.48% respecto a junio de 2022 y la tasa de desempleo se ubicó en 11.0% -2.1% respecto a julio 2021. Respecto a la confianza de los consumidores, comerciantes e industriales presentaron resultados mixtos, donde la confianza del consumidor aumento 8p.p a julio de 2022, sin embargo, la de comerciantes e industriales se contrajo 3.8p.p y 2.6p.p respectivamente.

El DANE reportó el índice de precios al consumidor el cual presentó una variación intermensual de 0,93% durante septiembre de 2022 consistente con una aceleración de la inflación anual hasta 10,44%. La inflación mensual de alimentos mostro una ligera desaceleración entre agosto y septiembre, sin embargo, la inflación básica estuvo jalonada por los precios alcistas de artículos del hogar y prendas de vestir.

Producto de mayores presiones al alza en los precios de la economía la Junta Directiva del Banco de la República con una votación dividida decidió en septiembre incrementar la tasa de política monetaria en 100pb, con lo que ahora se ubica en 10,0%. Esta decisión es resultado del comportamiento alcista de los precios principal razón de este incremento a pesar del cambio de ritmo en el ajuste dado las perspectivas de crecimiento más retadoras.

La Fiduciaria mantiene una posición financiera estable, dentro del análisis de los impactos financieros al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022, los activos bajo custodia presentan una disminución del 4.8% respecto al 31 de diciembre de 2021, principalmente por desvalorización y ventas del portafolio de renta fija y variable.
- 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 de la Fiduciaria se encuentra por encima de los datos del sector en 63.82%, según los datos publicados por la Superintendencia Financiera de Colombia al 31 de julio 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 30 de septiembre de 2022 se ubicó en 15.54%, cifra que supera en 6.54% al mínimo requerido (9%).

- Los ingresos de comisiones fiduciarias presentan una disminución del 5.2 % con relación al periodo de nueve meses del 2021, los cuales se generaron por los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria.

#### **NOTA 16 - CONTINGENCIAS**

---

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias.

#### **NOTA 17 - HECHOS SUBSECUENTES**

---

Desde el 30 de septiembre de 2022 y hasta el 11 de noviembre de 2022 fecha de publicación, no existen hechos que impacten los estados financieros que deban ser revelados.

#### **NOTA 18 - 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.