



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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS

Al 31 de marzo de 2024

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



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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2024 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- el estado intermedio condensado del resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 31 de marzo de 2024 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

15 de mayo de 2024



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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2024 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- el estado del resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, 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 Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

15 de mayo de 2024

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

ACTIVO	Notas	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
EFFECTIVO	6	\$ 105,011,424	81,601,449
CUENTAS POR COBRAR, NETO		16,391,759	13,378,469
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Equipo de uso propio		405,696	451,146
Propiedades por derecho de uso		910,888	1,003,067
Total activos tangibles, neto	7	1,316,584	1,454,213
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		919,258	690,108
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	10	257,793	454,661
		257,793	454,661
OTROS ACTIVOS		130,683	—
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		451,712	362,959
TOTAL ACTIVOS		\$ 124,479,213	97,941,859

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
PASIVOS			
CUENTAS POR PAGAR	8	\$ 32,437,430	13,965,705
BENEFICIOS A EMPLEADOS	9	1,904,914	3,239,421
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO Corriente, Neto	10	430,787	878,511
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	11	921,169	1,060,562
OTROS PASIVOS		1,693,679	1,978,317
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	12	440,229	235,924
Total Pasivos		37,828,208	21,358,440
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas	13	70,545,889	33,665,235
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(8,088)	(8,088)
Ganancias no realizadas ORI		5,466	5,466
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Utilidad del periodo		10,067,586	36,880,654
Total patrimonio		86,651,005	76,583,419
Total pasivo y patrimonio		\$ 124,479,213	97,941,859

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



GUSTAVO CAMINO IBAÑEZ
Representante Legal (*)



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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por comisiones	\$	26,471,629	27,399,551
Gastos por comisiones y honorarios		4,600,000	3,466,645
Ingreso neto por comisiones y honorarios	15	21,871,629	23,932,906
INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES			
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	16	444,653	507,759
Gasto financiero por intereses		22,880	40,452
Ingreso neto por intereses		421,773	467,307
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS			
Otros ingresos	17.1	476,556	232,689
Otros egresos	17.2	5,978,077	6,051,135
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		16,791,881	18,581,767
Gasto de Impuesto sobre la renta	10	6,724,295	7,447,458
Utilidad del periodo	\$	10,067,586	11,134,309

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



GUSTAVO CAMINO IBAÑEZ
Representante Legal (*)



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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Ocasionales	Total Reservas	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias no realizadas ORI	Pérdidas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	5,937	(759,848)	45,064,637	84,767,873
Apropiación de reservas		—	—	45,064,637	45,064,637	—	—	—	(45,064,637)	—
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	11,134,309	11,134,309
Saldo al 31 de marzo de 2023		\$ 6,800,000	33,665,235	45,064,637	78,729,872	(8,088)	5,937	(759,848)	11,134,309	95,902,182
Saldo al 31 de diciembre de 2023		6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	5,466	(759,848)	36,880,654	76,583,419
Apropiación de reservas	13	—	—	36,880,654	36,880,654	—	—	—	(36,880,654)	—
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	10,067,586	10,067,586
Saldo al 31 de marzo de 2024		\$ 6,800,000	33,665,235	36,880,654	70,545,889	(8,088)	5,466	(759,848)	10,067,586	86,651,005

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



GUSTAVO CAMINO IBAÑEZ
Representante Legal (*)



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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 10,067,586	11,134,309
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	17.2	32,786	192,664
Gasto beneficios a empleados		1,169,747	1,085,017
Otros Gastos por intereses		—	847
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	7 y 17.2	82,808	83,589
Depreciación equipo	17.2	45,450	36,685
Amortizaciones activos intangibles	17.2	37,858	41,781
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	11	22,880	39,605
Diferencia en cambio		868	141,844
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	17.1	(125,355)	(46,134)
Gasto por impuesto de renta	10	6,724,295	7,447,458
Recuperación Otros		(57,495)	—
Total ajustes		7,933,842	9,023,356
Cuentas por cobrar		(2,920,721)	(266,974)
Otros activos		(130,683)	(2,597)
Otros activos no financieros		(88,753)	(395,248)
Cuentas por pagar		18,471,726	12,793,944
Beneficios a los empleados		(2,504,254)	(2,104,875)
Impuesto diferido, neto		196,868	(115,817)
Impuesto corriente		(269,430)	76,628
Impuesto de renta pagado		(6,902,589)	(5,363,918)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	11	(22,880)	(39,605)
Otros pasivos		(284,638)	(100,593)
Otros pasivos no financieros		204,305	(606,729)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		23,750,379	24,031,881
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles	7	—	(83,636)
Adiciones activos intangibles		(267,008)	—
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(267,008)	(83,636)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos	11	(72,528)	(66,137)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(72,528)	(66,137)
Aumento neto en efectivo		23,410,843	23,882,108
Efectivo al comienzo del periodo	6	81,601,449	84,344,827
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo		(868)	(141,844)
Efectivo al final del periodo	6	\$ 105,011,424	108,085,091

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



GUSTAVO CAMINO IBAÑEZ
Representante Legal (*)



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

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

(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2024

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

Las Reformas Estatutarias más representativas son:

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

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

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

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

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board @ IASB, por sus siglas en inglés).

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

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

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

2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

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

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

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

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

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

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

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

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

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2024, no se presenta partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

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

Al 31 de marzo del año 2024 Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

NOTA 6 - EFECTIVO

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Moneda legal		
Banco de la República	\$ 30,497	40,610
Citibank Colombia S.A. (1)	104,644,843	81,116,309
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	151,023	150,503
Total Moneda Legal	\$ 104,826,363	81,307,422
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Corresponsales moneda extranjera	185,061	294,027
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	185,061	294,027
Total Efectivo	\$ 105,011,424	81,601,449

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

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

Calidad Crediticia		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Grado de inversión	\$	105,011,424	81,601,449

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

NOTA 7 - ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el detalle de los activos tangibles de uso propio al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Equipo de redes y comunicación	\$	731,362	754,402
Depreciación acumulada equipo de redes y comunicación (1)		(325,666)	(303,256)
Propiedad por derecho de uso. Nota 7.1		910,888	1,003,067
Total propiedades y equipo de uso propio y por derecho de uso	\$	1,316,584	1,454,213

(1) La depreciación cargada a gastos para los activos tangibles al 31 de marzo de 2024 y 2023, fue de \$45,450 y \$36,685, respectivamente; esta no incluye la depreciación por derecho de uso.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (equipos para uso propio) al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Costo	Depreciación acumulada	Importe Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	555,787	171,846	383,941
Compras o gastos capitalizados		222,282	—	222,282
Retiros/Venta		(23,667)	(23,667)	—
Depreciación con cargo a resultados		—	155,077	(155,077)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	754,402	303,256	451,146
Retiros/Venta		(23,039)	(23,039)	—
Depreciación con cargo a resultados		—	45,450	(45,450)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$	731,363	325,667	405,696

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Fiduciaria tenía pólizas de seguro para la protección de sus equipos que cubren riesgos de robo, incendio, rayo, explosión, terremoto, huelga, asonada y otros.

La Fiduciaria de acuerdo con las directrices internas de la entidad respecto a deterioro de activos no financieros, no registró deterioro de los activos de uso propio.

NOTA 7.1 Propiedades por derecho de uso

A continuación, se presenta el detalle de las propiedades por derecho de uso al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, sobre el contrato celebrado con Citibank Colombia S.A. por el arrendamiento del espacio de oficinas la duración del contrato era de 4 años desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2022, este fue renovado el 1 de enero de 2023 por 4 años más:

Contrato Arrendamiento	1 de enero de 2024	Depreciación	31 de marzo de 2024
Oficina Citibank	\$ 993,696	(82,808)	910,888
Propiedades por derechos de uso	\$ 993,696	(82,808)	910,888

Contrato Arrendamiento	Al 31 de diciembre de 2022	Actualización contrato	Depreciación	31 de diciembre de 2023
Oficina Citibank	\$ —	1,337,423	(334,356)	1,003,067
Propiedades por derechos de uso	\$ —	1,337,423	(334,356)	1,003,067

(1) La disminución se da en el transcurso de el primer trimestre 2024 debido a actualización de metraje del contrato.

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Retención en la fuente (1)	\$ 30,765,641	11,803,557
Aportes laborales	29,776	—
Diversas (2)	108,421	219,344
Otras cuentas por pagar (3)	1,533,592	1,942,804
Total	\$ 32,437,430	13,965,705

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

(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 marzo de 2024, las cuales son declaradas y pagadas en el siguiente mes, aumenta por el volumen de esas operaciones con relación a diciembre 2023.

(2) La disminución en corresponsales de moneda extranjera se debe principalmente a pagos recibidos de clientes el último día del mes de marzo debido a comisiones de custodia internacional.

(3) La disminución de las cuentas por pagar corresponde a menor servicios recibidos principalmente en servicios de asistencia técnica, soporte de infraestructura tecnológica, comunicación y soporte de custodia, por disminución en las demanda para proyectos, automatización de procesos y asistencia de aplicación globales.

NOTA 9 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligaciones laborales de corto plazo (1)	\$	1,397,056	2,759,453
Premios		461,322	436,443
Beneficios de largo plazo - Prima de antigüedad		43,571	40,793
Beneficios post empleo – Auxilio de jubilación		2,965	2,732
Total beneficios a empleado	\$	1,904,914	3,239,421

(1) La disminución corresponde principalmente al pago de cesantías e intereses de cesantías de 2023, el cual fue realizado en el transcurso del primer trimestre 2024.

NOTA 10 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa efectiva de tributación de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 fue de 40.04% (Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 fue del 40.08%). La disminución de 0.04 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no significativa.

NOTA 11 - PASIVO POR ARRENDAMIENTO

A continuación, se presenta el detalle de los pasivos por arrendamiento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Contrato Arrendamiento		Movimiento 2024			31 de marzo de 2024
		1 de enero de 2024	Cánon (Capital e intereses)	Intereses Causados	
Oficina Citibank	\$	993,696	(95,407)	22,880	921,169
Total	\$	993,696	(95,407)	22,880	921,169

Contrato Arrendamiento	Al 31 de diciembre de 2022	Actualización contrato (1)	Movimiento 2023		31 de diciembre de 2023
			Cánon (Capital e intereses)	Intereses Causados	
Oficina Citibank	\$	1,337,422	(422,967)	146,107	1,060,562
Total	\$	—	1,337,422	(422,967)	1,060,562

(1) El pasivo por arrendamiento se actualizó con una duración de 4 años desde el 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2026, con una tasa del 12.04%. Al 31 de marzo de 2024 y 2023 se causaron gastos intereses por \$22,880 y \$39,605, respectivamente.

A continuación se muestra los pasivos por arrendamiento por nivel de maduración:

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Corriente	\$	58,125	110,863
No Corriente		863,044	949,699
Total	\$	921,169	1,060,562

NOTA 12 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de los otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto al valor agregado -IVA	\$	60,247	—
Impuesto de Industria y Comercio (1)		379,982	235,924
Total	\$	440,229	235,924

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los pasivos no financieros son corrientes.

(1) El aumento en Impuesto de industria y comercio corresponde al valor pendiente de pago del primer bimestre y la provisión de marzo 2024.

NOTA 13 - PATRIMONIO

RESERVAS

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

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

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

NOTA 14 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Las partes relacionadas para la Fiduciaria son las siguientes:

- a) Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de la Fiduciaria. El accionista mayoritario de la Fiduciaria es Citibank con el 82.3518%.
- b) Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de la Fiduciaria.
- c) Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de la Fiduciaria que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Fiduciaria.
- d) Compañías vinculadas: corresponde a las compañías del Grupo de Citibank a nivel internacional, cuya matriz es Citibank N.A. domiciliado en Estados Unidos. A continuación, se relaciona las entidades con las cuales Cititrust Colombia mantuvo transacciones económicas al 31 de marzo de 2024 y 2023:

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

14.1 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 65,070	2,044,986	2,110,056
Intereses depósitos	442,420	1,056	443,476
Otros	66,566	—	66,566
Total Ingresos	\$ 574,056	2,046,042	2,620,098
Gastos			
Honorarios y Servicios	\$ 434,498	1,320,221	1,754,719
Intereses	22,880	—	22,880
Arrendamientos	82,808	—	82,808
Total Gastos	\$ 540,186	1,320,221	1,860,407

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 65,070	2,004,565	2,069,635
Intereses depósitos	506,454	1,259	507,713
Total Ingresos	\$ 571,524	2,005,824	2,577,348
Gastos			
Honorarios y Servicios	\$ 434,469	730,184	1,164,653
Intereses	39,605	—	39,605
Arrendamientos	\$ 83,589	—	83,589
Total Gastos	557,663	730,184	1,287,847

14.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES

Al 31 de marzo de 2024 no se tienen préstamos a los administradores de la Fiduciaria y ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en la Fiduciaria participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

14.3 COMPENSACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA:

La gerencia clave incluye al Presidente y a los Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia al 31 de marzo de 2024 y 2023, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$2,263,807 y \$1,644,853, respectivamente, el incremento corresponde principalmente a bonificaciones y ajuste salarial en 2024.

14.4 PARTICIPACIONES DE LOS DIRECTORES EN EL PLAN PARA ALTOS EJECUTIVOS

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

Programa	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
CAP (1)	\$ 173,548	173,549
Deferred Cash (2)	287,774	262,894
Total	\$ 461,322	436,443

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

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

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 15 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Ingresos por comisiones		
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$ 26,471,629	27,399,551
Subtotal Ingresos	\$ 26,471,629	27,399,551
Gastos por comisiones y honorarios		
Comisiones servicios bancarios (2)	4,101,334	2,919,455
Honorarios otros	442,534	437,044
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa	56,132	110,146
Subtotal Gastos comisiones y honorarios	\$ 4,600,000	3,466,645
Total Ingreso neto comisiones y honorarios	\$ 21,871,629	23,932,906

La variación del 96% para 2024 y del 95% para 2023, de las comisiones de la Fiduciaria pertenecen al segmento de custodia de valores por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 respectivamente, principalmente al subsegmento de DCC (Direct Clearing Custody) que representa más del 71% de las comisiones de acuerdo con la estrategia del negocio, que se enfoca en la custodia de títulos nacional e internacional.

(1) La disminución de los ingresos por comisiones con relación al periodo anterior por \$927,922, (3.4 %) se debe principalmente a mayor volumen de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria (portafolio de renta fija debido a valorización y compras).

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Custodia	\$ 25,432,397	26,050,353
Fiducia de garantía	493,560	677,336
Fiducia de administración	545,672	671,862
Total (1)	\$ 26,471,629	27,399,551

(2) Incremento en \$1.181.879 corresponde principalmente a aumento del 71% por comisiones de custodia y administración pagadas a Deceval.

NOTA 16 - INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DE DEPÓSITOS A LA VISTA

Los ingresos financieros por operaciones de depósitos a la vista por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, asciende a:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Depósitos a la vista (1)	\$ 443,476	507,727
Otros intereses	1,177	32
Total Ingresos por intereses	\$ 444,653	507,759

(1) Los ingresos por rendimientos financieros en cuenta de ahorros presentan disminución frente al mismo periodo de 2023 principalmente por menor ingresos y recaudo de cartera.

NOTA 17 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

17.1 OTROS INGRESOS

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Cambios (1)	\$ 125,871	138,574
Recuperaciones deterioro (provisión) (2)	125,355	46,134
Recuperación Riesgo operativo	—	541
Diversos (3)	225,330	47,440
Total	\$ 476,556	232,689

- (1) La variación de la cuenta de Diferencia en Cambio corresponde al efecto de la dinámica del mercado cambiario sobre las cuentas activas en moneda extranjera.
- (2) Corresponde a reintegro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo al recaudo de cuentas por cobrar superiores a 90 días.
- (3) Corresponde a recuperación de gasto de tecnología del 2023.

17.2 OTROS EGRESOS

Otros Egresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Gastos de personal (1)	\$ 3,199,018	2,935,484
Procesamiento electrónico de datos (2)	880,134	781,882
Impuestos y tasas	560,657	507,208
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	383,791	492,999
Arrendamientos Computo	—	5,578
Mantenimiento y reparaciones	188,831	233,689
Deterioro para cuentas por cobrar (3)	32,786	192,664
Otros	263,149	144,556
Depreciación derechos de uso	82,808	83,589
Servicios temporales	39,735	40,341
Contribuciones y afiliaciones	99,266	85,887
Amortización Intangibles	37,858	41,781
Cambios (4)	868	395,326
Gastos por depreciación equipo	45,450	36,685
Gastos de viaje	29,039	56,697
Transporte	3,077	5,798
Seguros	126,015	—
Relaciones públicas	5,595	10,902
Útiles y papelería	—	69
Total	\$ 5,978,077	6,051,135

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

(2) El aumento del gasto por procesamiento electrónico de datos corresponde principalmente a cobro regional por concepto de ICG Tech transformation y mayor 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 en gran medida a un menor porcentaje de provisión dado que el nivel de antigüedad de la cartera ha disminuido, de 90 días a 0 a 29 días

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

NOTA 18 - CUENTAS DE ORDEN - NEGOCIOS FIDUCIARIOS

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

Naturaleza y característica de los negocios custodiados

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

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

(Cifras expresada en millones de pesos)

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 101,030,615	101,163,953
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	65,187,099	58,584,907
INVERSION DIRECTA	80,709	82,852
LOCAL	50,161,085	51,154,412
FONDO VOLUNTARIOS DE PENSIONES (FVP)	6,627,140	6,179,568
OFF Balance	\$ 223,086,648	217,165,692

El aumento de los activos bajo custodia en 2.7 % se presenta en el segmento de FICs y local principalmente en custodia de valores de renta fija.

NOTA 19 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 20 - HECHOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de marzo de 2024 y hasta el 15 de mayo de 2024 fecha de publicación, no existen hechos que impacten los estados financieros que deban ser revelados.

NOTA 21 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

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