



**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y
SUBORDINADAS GRUPO
EMPRESARIAL**

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
CONSOLIDADA

Al 30 de junio 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
Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2024 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado intermedio condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada 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 consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio 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.

INGRID PAOLA
BENITO
BUITRAGO

Digitally signed by
INGRID PAOLA
BENITO BUITRAGO
Date: 2024.08.14
16:17:42 -05'00'

Ingrid Paola Benito Buitrago
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2024



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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2024 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 consolidada 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 consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Grupo al 30 de junio 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.

INGRID PAOLA BENITO
BENITO
BUITRAGO

Digitally signed by
INGRID PAOLA BENITO
BUITRAGO
Date: 2024.08.14
16:17:19 -05'00'

Ingrid Paola Benito Buitrago
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2024


CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Al 30 de junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 3,490,422,974	2,363,380,732
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	3,413,148,193	2,948,667,196
Instrumentos derivados y operaciones de contado	8 y 9	336,875,812	322,669,898
Derechos fiduciarios	8	78,515	78,484
		3,750,102,520	3,271,415,578
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
En títulos de deuda		3,209,549,862	3,846,489,917
En títulos participativos		96,706,499	98,014,018
	8	3,306,256,361	3,944,503,935
Total activos financieros de inversión		7,056,358,881	7,215,919,513
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		4,106,465,761	4,344,187,850
Deterioro de cartera		(5,309,497)	(9,714,277)
Total cartera de créditos, neto	10	4,101,156,264	4,334,473,573
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	95,055,032	111,057,926
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		57,656,587	60,769,969
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		493,968	515,000
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		12,434,223	11,884,687
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente	17	5,699,492	—
Diferido	17	9,260,602	30,493,109
		14,960,094	30,493,109
OTROS ACTIVOS	12	39,477,006	1,094,200
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		384,326	405,320
TOTAL ACTIVOS		\$ 14,868,399,355	14,129,994,029

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	\$ 284,449,307	332,164,716
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	13	7,032,166,042	7,507,949,148
Operaciones del mercado monetario	14	4,589,990,361	3,428,491,791
		11,622,156,403	10,936,440,939
CUENTAS POR PAGAR		118,979,487	112,128,793
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	79,019,689	105,795,250
PROVISIONES			
Legales		1,542,868	1,542,868
Provisiones Diversas		507,797	507,797
		2,050,665	2,050,665
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		—	165,422,862
	17	—	165,422,862
OTROS PASIVOS	16	13,123,578	128,339,352
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		10,339,572	14,149,877
TOTAL PASIVOS		12,130,118,701	11,796,492,454
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	18	144,122,992	144,122,992
Reservas	18	1,972,113,842	1,216,412,608
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	18	39,674,975	39,674,975
Ganancias no realizadas ORI	18	24,352,632	12,343,455
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		43,288,005	37,625,184
Utilidad del periodo		383,510,627	761,366,490
Total patrimonio atribuible a los propietarios		2,609,038,052	2,213,520,683
Interés no controlante		119,928,467	91,304,563
Utilidad del periodo no controlante		9,314,135	28,676,329
TOTAL PATRIMONIO		2,738,280,654	2,333,501,575
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 14,868,399,355	14,129,994,029

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

 Digitally signed by
Liliana A. Montañez
Date: 2024.08.14
15:46:08 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)



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

 Digitally signed by
INGRID PAOLA BENITO
BUITRAGO
Date: 2024.08.14
16:24:24 -05'00'

INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Notas	Por los periodos de seis y tres meses				
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por intereses y valoración	21.1	\$ 15,309,973,813	6,518,058,004	9,488,913,032	2,478,585,891
Gastos por intereses y valoración	21.1	(14,865,929,394)	(5,809,738,179)	(9,213,638,343)	(2,154,622,876)
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	22	26,501,110	349,150,106	(49,912,328)	141,204,241
Gasto por pérdida en venta de inversiones	22	(190,625)	(342,569,140)	(190,625)	(121,919,017)
Ingreso neto por actividades ordinarias		470,354,904	714,900,791	225,171,736	343,248,239
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	21.2	104,591,813	124,654,886	52,767,404	55,340,003
Gastos por comisiones y honorarios	21.2	(39,698,028)	(37,951,371)	(20,960,339)	(20,385,693)
Ingreso neto por comisiones y honorarios		64,893,785	86,703,515	31,807,065	34,954,310
Deterioro, neto de recuperaciones					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	23	(8,043,438)	1,055,381	1,017,418	2,714,166
Total Deterioro, neto de recuperaciones		(8,043,438)	1,055,381	1,017,418	2,714,166
Ingreso neto por comisiones y honorarios después de deterioro		56,850,347	87,758,896	32,824,483	37,668,476
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	24	482,614,929	229,000,480	267,642,363	94,300,303
Otros egresos	24	(371,964,429)	(324,189,165)	(191,216,065)	(161,115,138)
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		637,855,751	707,471,002	334,422,517	314,101,880
Gasto de Impuesto sobre la renta	17	(245,030,989)	(277,281,453)	(123,523,755)	(119,053,432)
Utilidad del periodo		392,824,762	430,189,549	210,898,762	195,048,448
Utilidad Atribuible a:					
Accionistas controladores		383,510,627	416,091,113	207,250,602	191,990,706
Participaciones no controladoras		9,314,135	14,098,436	3,648,160	3,057,742
Utilidad del periodo		\$ 392,824,762	430,189,549	210,898,762	195,048,448


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


 Digitally signed by Liliana A Montañez
 Date: 2024.08.14 15:47:09 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


 Digitally signed by Emilio Alberto Sánchez Sánchez
 Date: 2024.08.14 15:47:09 -05'00'

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


 Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Date: 2024.08.14 16:26:21 -05'00'

INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 182513-T
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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


CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Utilidad del periodo	\$ 392,824,762	430,189,549	210,898,762	195,048,448
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Otros resultados integrales participaciones controladoras	—	(4,889)	—	—
Utilidad (Pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda con cambios en ORI, antes de impuestos	19 18,851,303	123,315,575	(6,248,552)	43,898,626
Impuesto diferido	17 y 18 (7,540,524)	(47,697,912)	2,376,366	(17,559,449)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	11,310,779	75,612,774	(3,872,186)	26,339,177
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Utilidad (Pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	19 821,643	311,904	(1,501,985)	(3,550,590)
Impuesto diferido	17 y 18 (123,245)	(1,675,103)	271,444	532,588
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	698,398	(1,363,199)	(1,230,542)	(3,018,002)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos	12,009,177	74,249,575	(5,102,728)	23,321,175
Total otro resultado integral del periodo	\$ 404,833,939	504,439,124	205,796,034	218,369,623
Resultado integral atribuible a:				
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a accionistas controladores	12,009,177	74,249,575	(5,102,728)	23,321,175
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras	19 300,236	434,652	300,230	(120,121)
Total otro resultado integral del periodo consolidado	\$ 405,134,175	504,873,776	206,096,264	218,249,502

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


Digitally signed by
Liliana A Montanez
Date: 2024.08.14
15:47:48 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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


INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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


CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	(Pérdida) Ganancia no realizada ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Patrimonio Controlador	Interés no controlante	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022		\$ 144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	41,032,832	(108,114,184)	35,076,966	403,385,483	1,733,891,676	115,332,475	1,849,224,151
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	403,385,483	(403,385,483)	—	—	—
Apropiación de reservas		—	—	400,906,892	—	—	—	(400,906,892)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	74,249,575	4,889	—	74,254,464	434,652	74,689,116
Realizaciones ajustes por primera vez NCIF		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(36,399)	(36,399)
Ajuste actualización MPP		—	—	—	—	—	—	(6,041)	—	(6,041)	6,041	—
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	416,091,113	416,091,113	14,098,436	430,189,549
Saldo al 30 de junio de 2023		\$ 144,122,992	1,129,306,461	488,013,039	1,974,979	41,032,832	(33,864,609)	37,554,405	416,091,113	2,224,231,212	129,835,205	2,354,066,417
Saldo al 31 de diciembre de 2023		144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	39,674,975	12,343,455	37,625,184	761,366,490	2,213,520,683	119,980,893	2,333,501,576
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	761,366,490	(761,366,490)	—	—	—
Apropiación de reservas	18	—	—	755,701,234	—	—	—	(755,701,234)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	12,009,177	—	—	12,009,177	300,236	12,309,413
Pérdida ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(352,662)	(352,662)
Ajuste actualización MPP		—	—	—	—	—	—	(2,435)	—	(2,435)	—	(2,435)
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	383,510,627	383,510,627	9,314,135	392,824,762
Saldo al 30 de junio de 2024		\$ 144,122,992	1,129,306,461	842,807,381	1,974,979	39,674,975	24,352,632	43,288,005	383,510,627	2,609,038,052	129,242,602	2,738,280,654

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


 Digitally signed by Liliana A Montanez
 Date: 2024.08.14 15:48:29 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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


 Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Date: 2024.08.14 16:26:52 -05'00'
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 182513-T
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

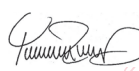
* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 392,824,762	430,189,549
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	10 y 23	26,114,942	23,879,765
Deterioro para cuentas por cobrar	23	47,727	292,225
Deterioro de propiedades y equipo	23	3,131	—
Gasto beneficios a empleados		41,399,735	36,388,987
Ingresos financieros cartera	21.1	(292,058,698)	(298,253,144)
Gasto por intereses y exigibilidades	21.1	44,678,962	33,810,672
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	21.1	(14,379,253,521)	(5,667,121,064)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	21.1	14,358,606,202	5,513,698,085
Diferencia en cambio, neto no realizada		69,221,034	195,978,207
Depreciación propiedades y equipo propias	24	4,240,990	3,836,478
Depreciación propiedades de inversión	24	21,032	13,702
Amortizaciones activos intangibles	24	1,777,068	1,528,281
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	8,194,758	160,548
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	21.1	(37,628,798)	(306,360,278)
Utilidad en valoración en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI, neto	21.1	(143,052,144)	(23,763,170)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	24	—	62,715
Utilidad neta en venta de inversiones	22	(26,310,485)	(6,580,966)
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	10 y 23	(17,918,663)	(25,113,603)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	23	(200,568)	(113,768)
Recuperación deterioro de Inversiones	24	(1,160,000)	(2,042,039)
Utilidad por valoración Derechos Fiduciarios		(30)	(43)
Gasto por impuesto de renta		245,030,989	277,281,453
Total ajustes		(98,246,337)	(242,416,957)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		1,161,498,570	(561,420,840)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(400,541,714)	694,864,007
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		800,003,508	945,648,802
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		(2,236,108)	(5,326,736)
Cartera de crédito		517,179,728	167,548,134
Cuentas por cobrar		17,372,078	(35,141,442)
Otros activos		(38,382,806)	(418,770)
Otros activos no financieros		20,994	(62,819)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		(49,468,762)	16,645,600
Depósitos y exigibilidades		(520,462,068)	171,950,992
Cuentas por pagar		6,850,694	8,820,058
Beneficios a los empleados		(68,175,296)	(56,267,503)
Pasivos estimados y provisiones		—	(102,512)
Impuesto diferido, neto		13,513,877	104,151,820
Impuesto corriente		(17,880,167)	(111,480,050)
Impuesto de renta pagado		(398,273,176)	(290,698,663)
Otros pasivos		(267,282,699)	(28,152,154)
Otros pasivos no financieros		(3,810,305)	(1,370,308)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,044,504,773	1,206,960,208
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(1,159,653)	(3,789,106)
Retiros activos tangibles		28,913	—
Adiciones activos intangibles		(2,326,603)	(1,427,963)
Dividendos recibidos de títulos participativos	8	3,205,264	3,284,694
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(252,079)	(1,932,375)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		1,044,252,694	1,205,027,833
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo	7	2,363,380,732	2,334,552,126
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		82,789,548	(169,626,850)
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 3,490,422,974	3,369,953,109

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

 Digitally signed by
Liliana A. Montañez
Date: 2024.08.14
15:52:02 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)



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

INGRID
PAOLA
BENITO
BUITRAGO
Digitally signed by
INGRID PAOLA
BENITO BUITRAGO
Date: 2024.08.14
16:27:09 -05'00'

INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T

(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA

AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Los Estados Financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo) incluye los estados financieros de Citibank Colombia S.A., Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, el 11 de julio de 2007 se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 26 de enero de 2011 se informó el 28 de diciembre de 2010 la situación de control y grupo empresarial en la sociedad Citibank N.A., la cual ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre Citibank Colombia S.A., quien de manera indirecta ejerce control sobre Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio el veintidós (22) de septiembre de 2014, se aclaró la situación de control y grupo empresarial previamente declarada, en el sentido de (i) excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. e (ii) incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en el Grupo Empresarial; debido a que esta Compañía en el mes de mayo de 2018 finalizó sus operaciones y fue liquidada, se realizó modificación por medio de documento privado sin número, del 30 de septiembre de 2019 inscrito el 11 de octubre de 2019 bajo el No.02514638 del libro IX, en la cual la sociedad extranjera Citibank N.A.(Controlante) informa que ejerce situación de control y grupo empresarial de manera indirecta a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre la sociedad Citibank Colombia S.A. (Controlada), a través de las cuales controla de manera indirecta a la Sociedad Cititrust Colombia S.A. sociedad fiduciaria, a Citivalores S.A.y Colrepfin Ltda.

De acuerdo con la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, Citibank Colombia S.A. es la entidad consolidante por cumplir con la definición de consolidación por control, así: "un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta"

Por ello, un inversor controla una participada si, y solo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada
- b) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Citibank Colombia S.A., entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976 y se protocolizó con escritura pública N° 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. (Colombia) en la carrera 9A No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de diciembre de 2075, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitación de la ley colombiana.

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias y controladas:

Entidades Controladas

► Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

La Subordinada Cititrust Colombia S.A., Sociedad Fiduciaria de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, D.C., con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C (Colombia) en la carrera 9 a No 99- 02.; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de septiembre del 2090, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3613 del 4 de octubre de 1991 la Superintendencia Financiera de Colombia confirmó su permiso de funcionamiento.

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.

► Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa.

La Subordinada Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, es una entidad privada que se constituyó el 31 de mayo de 1993, mediante escritura pública No. 1244, con domicilio principal en Bogotá D.C., y autorización por la Superintendencia de Valores (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), mediante Resolución No. 749 del 16 de junio de 1993.

El objeto social de la Comisionista es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en Bolsa de Valores y en el Registro Nacional de Valores; no obstante, podrá realizar otras actividades previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

► Colrepfin Ltda.

Colrepfin Ltda., es una sociedad limitada constituida mediante escritura pública No. 885 de la Notaría 73 del Círculo de Bogotá el 10 de abril de 2008 bajo el nombre Colrepfin Ltda.

Dentro del objeto social de la Compañía se encuentran las siguientes actividades, entre otras:

- a) Prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero.
- b) Realización de estudios de investigaciones de crédito para terceros.
- c) La asunción de deudas de terceros o su recibo en delegación para el pago, así como la cesión de deudas propias.
- d) Asesoría en materia legal, incluyendo la cobranza.
- e) La prestación de servicios de monitoreo y envío de alertas de fraude, y el análisis de reclamos presentados en caso de fraude por los clientes de empresas del sector real o financiero, entre otras.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

2.1. MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados 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 (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, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF 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 (IASB, por sus siglas en inglés).

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados consolidados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros consolidados 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 consolidados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros consolidados 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, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, ha decidido preparar y publicar información financiera consolidada que incluye estados financieros consolidados condensados y notas explicativas seleccionadas.

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

Estos estados financieros intermedios condensados consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco y Subordinadas.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados integrales del Banco y Subordinadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN Y MEDICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas:

Partida	Base de Medición
Activos financieros con cambios en resultados	Valor Razonable
Activos y pasivos derivados y operaciones de contado	Valor Razonable
Activos financieros de inversión con cambios en el patrimonio (ORI)	Valor Razonable
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, el Grupo 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 del Grupo prepara los estados financieros intermedios condensados consolidados 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 del Grupo.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Grupo no tengan la habilidad para continuar como negocio en marcha durante los próximos 12 meses.

2.4 BASES DE CONSOLIDACIÓN

Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que Citibank Colombia S.A., directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. Citibank Colombia S.A. controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma.

Citibank Colombia S.A. tiene el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.

Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período y a la misma fecha de presentación que los de la Entidad dominante.

Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones inter-compañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo Empresarial, son eliminados durante la preparación de los estados financieros intermedios consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Banco en la inversión.

Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado, se presentan dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

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

El Grupo no está sujeto a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea en lo que va corrido de 2024.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado al 30 de junio de 2024, no se presentaron partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

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

Durante el primer semestre del año 2024 y 2023 Citibank Colombia S.A y Subordinadas del Grupo no distribuyeron dividendos a sus accionistas.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o pasivo
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para el Banco y Subordinadas.

El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basan en precios de mercados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio.

El Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración "Precia", seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valuación es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del activo financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

a. Técnicas de valuación

El Grupo utiliza las técnicas de valuación que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

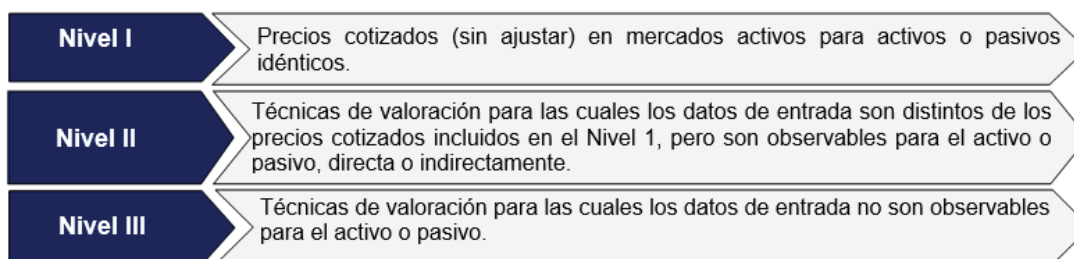
De acuerdo a lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

Enfoque de Mercado: Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque de Ingresos: Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables, utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Jerarquía del valor razonable

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:



Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros intermedios condensados consolidados en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Banco y el Grupo determinan si han ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la reevaluación de su categorización, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

La administración del Grupo, determina las políticas y procedimientos a seguir, para las mediciones recurrentes del valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

A continuación, se revela el detalle de los activos y pasivos financieros de inversión a valor razonable sobre bases recurrentes según el nivel de jerarquía del grupo:

	30 de junio de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	3,490,422,974	3,490,422,974	—	—	3,490,422,974
Activos financieros con cambios en resultados	3,750,102,520	3,413,148,193	336,875,812	78,515	3,750,102,520
Títulos de deuda	3,413,148,193	3,413,148,193	—	—	3,413,148,193
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	336,875,812	—	336,875,812	—	336,875,812
Derechos fiduciarios	78,515	—	—	78,515	78,515
Activos financieros con cambios en el patrimonio	3,306,256,361	3,209,549,871	—	96,706,490	3,306,256,361
Títulos representativos de deuda	3,209,549,862	3,209,549,862	—	—	3,209,549,862
Títulos participativos	96,706,499	9	—	96,706,490	96,706,499
Total Activos Financieros	10,546,781,855	10,113,121,038	336,875,812	96,785,005	10,546,781,855

	31 de diciembre de 2023				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	2,363,380,732	2,363,380,732	—	—	2,363,380,732
Activos financieros con cambios en resultados	3,271,415,578	2,948,667,196	322,669,898	78,484	3,271,415,578
Títulos de deuda	2,948,667,196	2,948,667,196	—	—	2,948,667,196
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	322,669,898	—	322,669,898	—	322,669,898
Derechos fiduciarios	78,484	—	—	78,484	78,484
Activos financieros con cambios en el patrimonio	3,944,503,935	3,848,619,073	—	95,884,862	3,944,503,935
Títulos representativos de deuda	3,846,489,917	3,846,489,917	—	—	3,846,489,917
Títulos participativos	98,014,018	2,129,156	—	95,884,862	98,014,018
Total Activos Financieros	9,579,300,245	9,160,667,001	322,669,898	95,963,346	9,579,300,245

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

Pasivos Financieros a Valor Razonable	30 de junio de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	284,449,307	—	284,449,307	—	284,449,307
Total pasivos financieros	284,449,307	—	284,449,307	—	284,449,307

Pasivos Financieros a Valor Razonable	31 de diciembre de 2023				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	332,164,716	—	332,164,716	—	332,164,716
Total pasivos financieros	332,164,716	—	332,164,716	—	332,164,716

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo utiliza técnicas de valoración para los instrumentos financieros clasificados en los niveles de jerarquía 1, 2 y 3, que incluyen técnicas de valoración congruentes con el enfoque de mercado, calculando el valor razonable de los instrumentos empleando la información de precios suministrada por el proveedor de precios Precia, aplicando otras variables como la cantidad de acciones, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

La técnica de valoración utilizada para los FX esta basada en el valor presente de los flujos de caja esperados, para lo cual se usan las curvas respectivas de acuerdo con la moneda de origen subyacente, éstas se crean de tasas efectivas periodo vencido asociado a contratos Forward de tasas de cambio. Los datos de entrada utilizados para este calculo, son publicados por el proveedor de precios Precia.

Para los swaps se utiliza la misma técnica de valoración descrita anteriormente, usando curvas acordes con el activo subyacente, curvas swap de base, curvas extranjeras, domesticas, entre otras. Los datos de entrada son tomados a partir de la información publicada por el proveedor de precios Precia.

Para las Inversiones que corresponden a derechos fiduciarios, la fuente de información para determinar el valor patrimonial corresponde al certificado de derechos fiduciarios emitido mensualmente por Credicorp Capital Fiduciaria S.A.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes

- **Cartera de créditos**

La cartera de créditos ha sido clasificada como valor razonable de Nivel 3 - Datos de entrada no observables. La técnica de valoración usada fue flujos de caja descontados según la cual el modelo de valuación considera el valor presente del pago esperado descontado, utilizando una tasa de descuento. El pago esperado se determina, considerando el vencimiento del crédito.

Las variables utilizadas fueron las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

A continuación, se indica el valor razonable por tipo de producto:

Producto		30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	35,577,553	35,577,553	27,941,034	27,941,034
Cartera de crédito		4,050,790,462	4,004,875,569	4,278,150,762	4,174,695,579
Sobregiros		20,097,746	20,097,746	38,096,054	38,096,054
Total Cartera	\$	4,106,465,761	4,060,550,868	4,344,187,850	4,240,732,667

- **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación.

- **Pasivos financieros a medidos a costo amortizado**

Pasivos Financieros a costo amortizado	30 de junio de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos y exigibilidades (1)	7,012,155,957	—	—	—	7,012,155,957
Certificados de depósito a término	20,010,085	—	21,239,640	—	21,239,640
Operaciones del mercado monetario (1)	4,589,990,361	—	—	—	4,589,990,361
Total pasivos financieros	11,622,156,403	—	21,239,640	—	11,623,385,958

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de diciembre de 2023				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos y exigibilidades (1)	7,488,672,813	—	—	—	7,488,672,813
Certificados de depósito a término	19,276,335	—	20,892,794	—	20,892,794
Operaciones del mercado monetario (1)	3,428,491,791	—	—	—	3,428,491,791
Total pasivos financieros	10,936,440,939	—	20,892,794	—	10,938,057,398

(1) Para estos pasivos se considera que el valor razonable es igual a su valor en libros, por lo cual no se revela el valor razonable de acuerdo a su nivel de jerarquía.

La variación del valor razonable de los certificados de depósito a término esta asociada principalmente a mayor tasa con la que se esta remunerando el producto. Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II). La técnica de valoración usada es la de valor presente esperado, considerando el plazo del instrumento y una estimación de los flujos de efectivo esperados.

- **Cuentas por pagar**

Para las cuentas por pagar teniendo en cuenta las fechas de regularización y el concepto, se consideró el valor en libros como su valor razonable.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 30,411,513	22,575,291
Banco de la República de Colombia (1)	956,640,246	725,844,433
Bancos y otras entidades financieras a la vista	297,506	144,634
Total Moneda Legal	\$ 987,349,265	748,564,358
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 20,972,172	18,310,394
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	1,142,918,793	795,182,590
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	1,163,890,965	813,492,984
Total Efectivo	2,151,240,230	1,562,057,342
Operaciones de Mercado Monetario (3)	1,339,182,744	801,323,390
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,490,422,974	2,363,380,732

(1) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$987,051,759 y \$748,419,724, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. El saldo de Banco República aumentó con respecto a diciembre de 2023, principalmente debido a que para el cierre de junio de 2024 se cumplía el día once de encaje requerido, mientras que para el corte de diciembre 2023 se cumplía el día noveno.

(2) El incremento en bancos y otras entidades financieras a la vista se generó por un mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente por mayor volumen en las operaciones con el corresponsal bancario Citibank NY por \$310,843,009, que está explicado por las compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de junio 2024.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes, excepto por el encaje requerido en Colombia. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

(3) Operaciones de Mercado Monetario

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de junio de 2024		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 1,339,182,744	11.50 %	02 Julio 2024
Total (1)	\$ 1,339,182,744		

Operación	31 de diciembre de 2023		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 801,323,390	12.78 %	02 enero 2024
Total (1)	\$ 801,323,390		

(1) La variación de las operaciones monetarias corresponde principalmente a un aumento en la necesidad de liquidez a corto plazo y condiciones de mercado.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

El siguiente es el detalle de la calidad crediticia de las contrapartes con las que se tienen fondos de efectivo y equivalentes de efectivo:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 956,640,246	725,844,433
Grado de inversión	2,482,399,043	1,596,650,614
Total	\$ 3,439,039,289	2,322,495,047

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	1,898,267,593	1,865,610,307
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	1,240,650,240	733,593,573
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)	274,230,360	349,463,316
	\$ 3,413,148,193	2,948,667,196
Inversiones en derechos fiduciarios		
	78,515	78,484
Instrumentos Derivados y operaciones de contado (nota 9)	\$ 336,875,812	322,669,898
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3,750,102,520	3,271,415,578

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	2,234,516,131	2,055,772,804
Otros títulos de deuda pública	593,832,241	583,217,718
Títulos participativos (5)	96,706,499	98,014,018
Certificados de Depósito a Término (4)	381,201,490	1,207,499,395
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 3,306,256,361	3,944,503,935

- (1) El incremento neto en títulos de deuda emitidos por la Nación por \$211,400,613 corresponde a la estrategia de la tesorería de acuerdo a las condiciones de mercado y a lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia S.A. para el modelo de negocio de inversiones TES.
- (2) El incremento a junio de 2024 por \$507,056,667 en estas inversiones corresponde principalmente a diferencias de volumen de transacciones de compra y venta de Repos TES "B" por \$622,495,244 y títulos entregados en garantía por \$112,912,812, durante el primer semestre del año 2024.
- (3) El menor valor por \$75,232,956 se genera por la disminución de títulos entregados en garantía a la Cámara central de Riesgo en el portafolios de Negociables para la cobertura de operaciones Simultáneas.
- (4) La disminución en inversiones CDT, obedece a la estrategia de diversificación y recomposición del portafolio llevaba a cabo por parte de la Tesorería
- (5) El siguiente es el detalle de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos:

30 de junio de 2024							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	0.0245	09 de Mayo 2024	\$ 247,447	28,096,067	A	2,643,635	27,848,620
Credibanco S.A.	6.69 %	11 de Junio 2024	50,549,581	68,610,423	A	561,628	18,060,842
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	28 de junio 2024	1	9		1	8
			50,797,029	96,706,499		3,205,264	45,909,470

31 de diciembre de 2023							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	30 Septiembre 2023	\$ 247,445	26,343,339	A	2,294,678	26,095,894
Credibanco S.A	6.69 %	1 Noviembre 2023	50,549,581	69,541,513	A	831,078	18,991,932
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	31 diciembre 2023	1	10		158,938	9
Holding Bursátil Chilena S.A (1)	0.12 %	31 diciembre 2023	2,420,489	2,129,156		—	(291,333)
			\$ 53,217,516	98,014,018		3,284,694	44,796,502

(1) El el segundo trimestre de 2024 se realizó la venta de las acciones de la Holding Bursátil Chilena S.A.

Calidad Crediticia

El siguiente es el detalle de las calidades crediticias de los activos financieros medidos a valor razonable:

Calidad Crediticia	30 de junio de 2024		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 6,241,496,565	—	—
Grado de especulación	—	—	336,875,812
Grado de inversión	381,201,490	9	—
Sin calificación o no disponible	—	96,706,490	—
Total	\$ 6,622,698,055	96,706,499	336,875,812

	31 de diciembre de 2023		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,587,657,718	—	—
Grado de especulación	—	—	322,669,898
Grado de inversión	1,207,499,395	2,129,156	—
Sin calificación o no disponible	—	95,884,862	—
Total	\$ 6,795,157,113	98,014,018	322,669,898

Clasificación del portafolio

El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos de deuda corrientes (menor a un año) y no corrientes (mayor a un año) así:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 2,233,591,167	206,148,677
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	2,986,452,107	1,404,815,160
Entre más de 5 y 10 años	844,034,510	3,185,352,481
Más de 10 años	558,620,271	1,998,840,795
Total No corriente	4,389,106,888	6,589,008,436
Total Corriente y No Corriente	\$ 6,622,698,055	6,795,157,113

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco y sus Subordinadas consideran que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos, registrando un impacto (recuperación) en los estados financieros consolidados por deterioro de las inversiones con cambios en el ORI por \$(1,160,000) y \$(2,598,606) respectivamente.

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad, a excepción de la inversión obligatoria mantenida por Citivalores S.A., en la Bolsa de Valores de Colombia, la cual no podrán ser objeto de negociación dado su vocación de permanencia.

NOTA 9 - INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado	COP	—	\$ (28,790,559)	—	770,320
	USD	15,418	63,954,879	(2,419)	(9,244,052)
	EUR	(7,775)	(34,525,705)	2	8,710,030
	CAD	—	2	—	—
	CNH	—	—	(166)	(89,014)
	JPY	—	—	(497)	(13,549)
				\$ 638,617	
Contratos Forward de especulación	COP	—	\$ (2,101,136,581)	—	\$ 4,777,188,403
	USD	611,468	2,511,190,811	(1,163,430)	(4,419,414,408)
	CHF	—	0	—	(30)
	EUR	(18,751)	-82,365,357	(17,210)	(71,684,310)
	CAD	(2,976)	-8,950,557	—	—
	MXN	—	—	1,740	392,260
	JPY	(497)	(12,844)	—	—
	GBP	—	63	—	—
			\$ 318,725,535		\$ 286,481,915
Swaps de especulación	COP	—	\$ 132,960,010	—	\$ 149,788,175
	USD	(30,538)	(126,673,758)	48,190	(125,311,540)
			6,286,252	—	24,476,635
Opciones de especulación	COP	—	11,225,408	—	11,577,613
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 336,875,812		\$ 322,669,898

		30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
PASIVO					
Operaciones de contado	COP	—	\$ 80,586,848	—	\$ 13,687,430
	USD	(18,465)	(76,594,851)	3,552	(13,574,761)
	CNH	—	—	166	(89,014)
	EUR	(826)	(3,665,918)	(34)	145,697
			\$ 326,079		\$ 169,352
Contratos Forward de especulación	COP	—	\$ (2,852,804,267)	—	\$ 3,366,983,108
	USD	777,211	3,203,381,578	(797,510)	(3,008,370,280)
	SEK	—	(65)	—	(80)
	JPY	(497)	(12,844)	(500)	(13,550)
	CAD	(2,976)	(8,951,977)	—	(2,490)
	MXN	—	—	1,740	392,260
	EUR	(18,890)	(82,984,640)	(15,140)	(62,939,910)
			\$ 258,627,785		\$ 296,049,058

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	
Swaps de especulación	COP	—	\$ 135,384,474	—	\$ 141,848,930	
	USD	(29,200)	(121,122,684)	(43,790)	(117,484,823)	
			14,261,790	—	24,364,107	
Opciones de especulación	COP	—	11,233,653	—	11,582,199	
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 284,449,307		332,164,716	

(1) El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Derivados	30 de junio de 2024							
	Negociación	Activos			Pasivos			Posición neta
		Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total		
Contratos Forward	\$ 318,725,535	—	318,725,535	258,627,786	—	258,627,786	60,097,749	
Swaps	6,286,252	—	6,286,252	14,261,790	—	14,261,790	(7,975,538)	
Opciones	11,225,408	—	11,225,408	11,233,653	—	11,233,653	(8,245)	
Operación de contado	—	638,617	638,617	—	326,078	326,078	312,539	
Total Derivados	\$ 336,237,195	638,617	336,875,812	284,123,229	326,078	284,449,307	52,426,505	

Derivados	31 de diciembre de 2023							
	Negociación	Activos			Pasivos			Posición neta
		Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total		
Contratos Forward	\$ 286,481,915	—	286,481,915	296,049,059	—	296,049,059	(9,567,144)	
Swaps	24,476,635	—	24,476,635	24,364,108	—	24,364,108	112,527	
Opciones	11,577,613	—	11,577,613	11,582,199	—	11,582,199	(4,586)	
Operación de contado	—	133,735	133,735	—	169,350	169,350	(35,615)	
Total Derivados	\$ 322,536,163	133,735	322,669,898	331,995,366	169,350	332,164,716	(9,494,818)	

Las operaciones forward sobre divisas se cubren mediante el cierre simultáneo de otra operación o mediante la realización de operaciones financieras que eliminen totalmente el riesgo. Las operaciones en otras monedas diferentes al dólar son cubiertas en su totalidad.

No existen restricciones o gravámenes de índole jurídica o financiera sobre los derivados y operaciones de contado.

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 30 de junio de 2024 y 2023 son los siguientes:

30 de junio de 2024				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	638,617	—	638,617
Forward de especulación		316,433,732	2,291,803	318,725,535
Swaps		2,198,110	4,088,142	6,286,252
Opciones		11,225,408	—	11,225,408
Total Activos	\$	330,495,867	6,379,945	336,875,812
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	326,079	—	326,079
Forward de especulación		256,619,420	2,008,365	258,627,785
Swaps		2,205,380	12,056,410	14,261,790
Opciones		11,233,653	—	11,233,653
Total Pasivos		270,384,532	14,064,775	284,449,307
Posición neta	\$	60,111,335	(7,684,830)	52,426,505

31 de diciembre de 2023				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	133,735	—	133,735
Forward de especulación		385,392,199	(98,910,284)	286,481,915
Swaps		(209,602)	24,686,237	24,476,635
Opciones		11,577,613	—	11,577,613
Total Activos	\$	396,893,945	(74,224,047)	322,669,898
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	169,352	—	169,352
Forward de especulación		286,335,000	9,714,058	296,049,058
Swaps		—	24,364,107	24,364,107
Opciones		11,582,199	—	11,582,199
Total Pasivos		298,086,551	34,078,165	332,164,716
Posición neta	\$	98,807,394	(108,302,212)	(9,494,818)

Al 30 de junio de 2024 y 2023, se realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(8,195,040) y \$(361,932), respectivamente.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, se realizó la valoración del DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$282 y \$201,384, respectivamente.

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de los instrumentos derivados netos.

		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Grado de inversión (posición neta)	\$	52,426,505	(9,494,818)

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	CAPITAL	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos ordinarios (1)	\$ 3,065,171,367	3,092,162,530
Tarjeta de crédito	35,577,553	27,941,034
Descuentos (2)	924,390,902	1,074,649,669
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	20,097,746	38,096,054
Sub Total Capital	4,045,237,568	4,232,849,287
Intereses cartera de créditos (3)	61,085,354	111,229,028
Otros conceptos	142,839	109,535
Total Cartera de Créditos	4,106,465,761	4,344,187,850
Deterioro Cartera (4)	(5,309,497)	(9,714,277)
Total	\$ 4,101,156,264	4,334,473,573

(1) Disminución por menor volumen de préstamos al corte de junio de 2024 equivalente al -0.87 %.

(2) Disminución de \$150,258,767 dado el prepago de obligaciones y menor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) La disminución por \$50,143,674 se generó principalmente por menor tasa de interés asociada a los préstamos, en promedio la tasa pasó del 14% en diciembre de 2023 al 11.7% en junio de 2024 y menor volumen de préstamos.

(4) El deterioro de cartera se disminuyó \$4,404,780, principalmente por la disminución en deterioro en el Stage 3, el cual a corte diciembre era de \$4,441,851. Esto dado el castigo de la única obligación en ese stage.

Deterioro para Cartera de Créditos

El movimiento del deterioro para cartera de créditos por los periodos que terminaron el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Deterioro	
	Cartera Comercial	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 9,714,277	14,062,502
Mas:		
Deterioro cargado a gastos de operación	26,114,942	28,349,466
Total Provisión cargada a gastos de operación	26,114,942	28,349,466
Menos:		
Prestamos Castigados (1)	12,601,059	—
Recuperación deterioro de cartera	17,918,663	32,697,691
Total Reintegros de provisión	30,519,722	32,697,691
Total	\$ 5,309,497	9,714,277

(1) El castigo corresponde a obligación en riesgo de incumplimiento de pago. Para cierre de diciembre 2023 esa obligación hacia parte del Stage 3 de la cartera.

Detalle deterioro por Stage

El detalle del deterioro de cartera de créditos por Stage al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital	\$ 5,278,884	9,614,073
Stage 1	4,677,388	5,160,474
Stage 2	601,496	11,748
Stage 3	—	4,441,851
intereses	30,542	100,106
Stage 1	30,371	98,538
Stage 2	171	2
Stage 3	—	1,566
Otros Conceptos	71	98
Stage 1	69	96
Stage 2	2	2
Total Deterioro	\$ 5,309,497	9,714,277

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Cuentas por cobrar corrientes	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
ICETEX	\$ 28,612,527	48,467,475
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (1)	179,958	21,003,955
Comisiones	19,775,233	20,244,680
Cuentas por cobrar Intercompany	7,998,430	9,318,281
Liquidación operaciones con derivados	2,881,883	7,664,089
Compensación Tarjeta Corporativa	1,181,148	1,406,971
Diversas (2)	28,589,513	1,274,723
Reintegro impuestos American Airlines	—	771,001
Adelantos al personal	738,572	518,495
Cuentas por cobrar incapacidades	364,848	448,937
Anticipos de contratos y proveedores	131,277	155,468
Transacciones pendientes de cumplimiento	2,943,551	150,353
Cámara de Riesgo	1,644,290	7,590
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)	95,048	—
Otras cuentas por cobrar canje	15,274	—
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 95,151,552	111,432,018

Menos Deterioro		(96,520)	(374,092)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$	95,055,032	111,057,926
Cuentas por cobrar no corrientes			
Otras cuentas por Cobrar	\$	11,136,155	11,418,517
Menos Deterioro		(11,136,155)	(11,418,517)
Total Cuentas por cobrar	\$	95,055,032	111,057,926

(1) El movimiento se generó principalmente por una disminución en la cuenta por cobrar por compensación de derivados, relacionada a compensaciones en dólares que se realizan con Londres o Nueva York de derivados.

(2) El saldo a corte junio 2024 corresponde a una operación del portafolio de inversiones cuyo cumplimiento se dio el 2 de julio de 2024.

Deterioro para Cuentas por cobrar

El movimiento del deterioro para cuentas por cobrar a los cortes de 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Deterioro	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 11,792,609	5,453,013
Más:		
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	47,727	451,125
Deterioro otras cuentas por cobrar	—	45
Menos:		
Cuentas por cobrar castigadas	407,093	(8,787,899)
Reintegros de provisión - Recuperación	200,568	2,899,473
Saldo final	\$ 11,232,675	11,792,609

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Diversos (1)	\$ 38,390,954	70,330
Gastos pagados por anticipado	1,064,897	1,002,715
Bienes de arte y cultura	21,155	21,155
Total	\$ 39,477,006	1,094,200

(1) El incremento por \$38.320.624 se generó por el margen colateral con Nueva York, el saldo en esta cuenta se genera de acuerdo al valor en garantías con Citibank N.A. para los derivados, el cual depende del valor razonable positivo o negativo de las operaciones registradas al cierre de junio de 2024.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los otros activos son corrientes, a excepción de los bienes de arte y cultura.

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 5,009,376,143	5,341,451,815
Depósitos de ahorro (2)	1,870,572,965	1,982,383,855
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	62,984,631	139,946,525
Certificados de depósito a término	20,010,085	19,276,335
Depósitos especiales	62,148,920	16,618,308
Servicios bancarios de recaudo	7,069,378	6,819,590
Bancos y corresponsales	3,920	1,452,720
Total Depósitos y exigibilidades	\$ 7,032,166,042	7,507,949,148

- (1) Los depósitos en cuenta corriente presentan un disminución por \$332,075,672, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) por \$384,951,126 compensado con variación en el segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$52,661,296.
- (2) La disminución en los depósitos de ahorro por \$111,810,890, se generó principalmente en clientes del segmento custodia clientes locales por \$83,847,141 y segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$26,195,543.
- (3) La disminución en exigibilidades por servicios bancarios por \$76,961,894 corresponde principalmente a giros para el exterior que al corte de diciembre de 2023 se encontraban pendientes de pago.

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$652,527 y \$632,549 millones respectivamente), con base en lo establecido en la Resolución externa 9 de 2020 emitida por el Banco de la República, así:

Encaje Ordinario

Los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los siguientes porcentajes:

- a) Se aplicará un porcentaje del 8% a las siguientes exigibilidades:
 - Depósitos en cuenta corriente
 - Depósitos simples
 - Fondos en fideicomisos y cuentas especiales
 - Bancos y corresponsales
 - Depósitos especiales
 - Exigibilidades por servicios
 - Servicios de recaudo
 - Establecimientos afiliados
 - Aceptaciones después del plazo
 - Contribuciones sobre transacciones
 - Impuesto a las ventas por pagar

- Cheques girados no cobrados
- Donaciones de terceros por pagar
- Recaudos utilizados
- Otras cuentas por pagar diversas
- Cuentas canceladas
- Fondos cooperativos específicos
- Otros pasivos diversos
- Depósitos de ahorro
- Cuentas de ahorro valor real
- Cuentas de ahorro especial
- Cuenta centralizada
- Compromisos de transferencia independientemente de que las operaciones se compensen y liquiden en cámaras de riesgo central de contraparte. Se exceptúan de lo anterior, los compromisos de transferencia con entidades financieras y con el Banco de la República en operaciones repo, operaciones simultáneas y por transferencia temporal de valores donde el originador recibe dinero.
- Depósitos electrónicos
- Sucursales y agencias

b) Se aplicará un porcentaje del 3.5% a las siguientes exigibilidades:

- Certificados de depósito a término menores de 18 meses
- Certificados de ahorro de valor real menores de 18 meses
- Bonos de garantía general menores de 18 meses
- Bonos denominados en moneda legal y pagaderos en divisas, emitidos en los mercados internacionales de capitales, menores de 18 meses
- Otros bonos menores de 18 meses
- Sucursales y Agencias

NOTA 14 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de junio de 2024		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 1,024,577,574	11.50 %	02 Julio 2024
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	3,129,741,385	11.71 %	02 Julio 2024
Fondos interbancarios	435,671,402	10.96 %	02 Julio 2024
Transferencia en operaciones de repo cerrado	—		
Total	\$ 4,589,990,361		
	31 de diciembre de 2023		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 675,473,791	12.90 %	02 enero 2024
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	2,533,573,859	12.78 %	02 enero 2024
Fondos interbancarios	219,444,141	12.03 %	05 enero 2024
Total	\$ 3,428,491,791		

La variación de operaciones de mercado, corresponde a las necesidades de liquidez del mercado y se encuentra alineada con la estrategia de negocio.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 40,168,723	66,844,126
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos	15,599,182	15,653,219
Beneficios Post- empleo	23,161,676	23,217,779
Beneficios Largo plazo	90,108	80,126
	\$ 79,019,689	105,795,250

(1) La disminución en los beneficios corresponde principalmente a la Prima Extralegal No Salarial que al corte de diciembre 2023 se encontraba registrada en su totalidad (doce meses) y la cual fue pagada en enero 2024; al corte de Junio el registro corresponde al primer semestre del año.

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Margen Colateral Operaciones Derivados (1)	287,338	90,951,254
Diversos (2)	1,006,937	21,851,734
Intereses - Comisiones Anticipados	\$ 10,527,879	13,710,608
Cheques de gerencia	1,301,424	1,825,756
Servicios Públicos	—	—
Total	\$ 13,123,578	128,339,352

(1) La disminución en esta cuenta se genera de acuerdo al valor en garantías con Citibank N.A para los derivados, el cual depende del valor razonable positivo o negativo de las operaciones registradas al cierre de diciembre de 2023 y junio de 2024.

(2) La disminución se generó principalmente por operaciones PSE futuras, que al cierre de diciembre de 2023 se encontraban vigentes y fueron compensadas al día siguiente.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los otros pasivos son corrientes.

NOTA 17 - 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 del grupo respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 fue de 38.41% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 fue del 39.19%). La disminución de 0.78 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no significativa.

La tasa efectiva de tributación del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2024 fue de 36.94% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2023 fue del 37,90%). La disminución de 0.96% puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no significativa.

NOTA 18 - PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Número de acciones autorizadas emitidas en circulación	70.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	55.431.920
Capital suscrito y pagado	\$ 144,122,992

RESERVAS

La composición de la reserva legal al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Reservas		
Reserva Legal - Apropriación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
Subtotal	1,129,306,461	1,129,306,461
Otras – Reservas Ocasionales	842,807,381	87,106,147
Total Reservas	\$ 1,972,113,842	1,216,412,608

El aumento de las reservas ocasionales se dio por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2023 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea No. 133 del 22 de marzo de 2024, por valor de \$755,701,234.

- **Ganancias o pérdidas no realizadas ORI y Ajustes adopción por primera vez de NCIF**

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Ajustes adopción por primera vez de NCIF	\$ 39,674,975	39,674,975
Otros Resultados Integrales		
Ganancias acumuladas no realizadas de instrumentos financieros (ORI) (1)	\$ 21,478,462	1,805,515
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	2,874,170	10,537,940
Sub total Otros Resultados Integrales	24,352,632	12,343,455
Total	\$ 64,027,607	52,018,430

(1) A continuación, se presenta las partidas que componen el saldo de las ganancias o pérdidas no realizadas de instrumentos financieros:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Valoración ACH	\$ 27,848,618	26,095,891
Valoración Credibanco	18,060,842	18,991,932
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1.1)	(39,235,619)	(67,926,929)
Valoración Inversiones CDT	8,011,609	16,691,610
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	6,793,012	7,953,011
Total	\$ 21,478,462	1,805,515

(1.1) La variación en la pérdida por valoración reconocida en los títulos de deuda se encuentra principalmente asociada a las condiciones del mercado y corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente.

(2) A continuación, se presenta las partidas que componen el saldo de los otros movimientos al patrimonio ORI:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cálculo actuarial	\$ (19,684)	(19,684)
Impuesto diferido Calculo actuarial	7,874	7,874
Impuesto diferido impacto ORI Inversiones (2.1)	2,885,980	10,549,750
Subtotal Impuesto diferido	2,893,854	10,557,624
Total Otros resultados integrales	\$ 2,874,170	10,537,940

(2.1) El siguiente es el detalle del Impuesto Diferido sobre inversiones:

		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto Valoración Credibanco	\$	(2,709,127)	(2,848,790)
Impuesto Valoración ACH		(4,177,293)	(3,914,385)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda		12,489,604	20,494,128
Impuesto deterioro Títulos de Deuda		(2,717,204)	(3,181,203)
Total Impuesto diferido sobre inversiones	\$	2,885,980	10,549,750

NOTA 19 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte controlante por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$	28,691,303	131,287,957	773,658	45,314,288
Valoración Inversiones CDT		(8,680,001)	(5,930,342)	(5,963,684)	(5,884,442)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda		(1,159,999)	(2,042,040)	(750,886)	4,468,780
Valoración NUAM		7	—	—	—
Valoración ACH		1,752,727	(274,562)	1,044,108	(1,482,846)
Valoración Credibanco		(931,091)	586,466	(2,853,732)	(2,067,744)
Total	\$	19,672,946	123,627,479	(7,750,536)	40,348,036

(1) La variación en la pérdida por valoración reconocida en los títulos de deuda se encuentra principalmente asociada a las condiciones del mercado y corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente.

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte No controlante por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Valoración Bolsa de Valores de Colombia S.A.	\$	(1)	434,652	(7)	(120,121)
Valoración NUAM		300,237	—	300,237	—
Total	\$	300,236	434,652	300,230	(120,121)

NOTA 20 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable del Grupo 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;
- Ejerce 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 el Grupo son las siguientes:

- **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 del Banco y Subordinadas.
- **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 del Banco y Subordinadas.
- **Personal clave de la gerencia:** incluye al Presidente y Vicepresidentes del Grupo que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco y Subordinadas.
- **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:

Entidad Controlante: Citibank N.A.

Entidades vinculadas	
Acciones y Valores Banamex S.A.	Citibank (Trinidad & Tobago) Limited
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank del Peru S.A.
Banco Citibank de Guatemala S.A.	Citibank Europe Plc
Banco Nacional de Mexico, S.A.	Citibank Europe Plc UK
Citi International Financial Services CIFS	Citibank Intl Bkg Fac NY
Citi Private Advisory, LLC	Citibank N.A IBF
Citibank N.A. Canada	Citibank N.A London
Citibank N.A. Dominican Republica	Citibank N.A. Bahamas
Citibank N.A. Ecuador	Citibank N.A. Paraguay
Citibank N.A. El Salvador	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank N.A. Hong Kong	Citibank (Switzerland)
Citibank N.A. Jamaica	Citibank N.A. Singapore Branch
Citibank N.A. London Branch	Citibank N.A. Uruguay
Citibank N.A. Panamá	Citibank, N.A. Haiti

Entidades vinculadas	
Citigroup Technology, Inc.	Citigroup Global Markets Inc
Citishare Corporation	Citigroup Global Markets Inc. CGMI
Citigroup Global Markets Limited	Citigroup Global Markets Limit CGML

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2024 y 2023, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Grupo:

- Operaciones con Compañías vinculadas**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros consolidados que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios (1)	15,230,433	80,339,786	95,570,219
Ingreso por intereses y valoración (2)	85,753,620	213,941,914	299,695,534
Total Ingresos	100,984,053	294,281,700	395,265,753

Gastos			
Comisiones	8,205	646,746	654,951
Honorarios	9,315,653	10,495,534	19,811,187
Gastos por Valoración y realización (3)	34,315,896	209,267,294	243,583,190
Procesamiento electrónico de Datos (4)	25,176,428	16,827,445	42,003,873
Otros Servicios	18,381,980	10,525,716	28,907,696
Total Gastos	87,198,162	247,762,735	334,960,897

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios (1)	—	160,976,704	160,976,704
Ingreso por intereses y valoración (2)	93,804,243	305,596,980	399,401,223
Total Ingresos	93,804,243	466,573,684	560,377,927

Total Ingresos			
Comisiones	15,433	956,301	971,734
Honorarios	—	21,981,010	21,981,010
Gastos por Valoración y realización (3)	66,869,585	184,836,327	251,705,912
Procesamiento electrónico de Datos (4)	2,438,737	6,780,161	9,218,898
Otros Servicios	7,826,455	12,654,013	20,480,468
Total Gastos	77,150,210	227,207,812	304,358,022

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	7,379,186	3,560,536	10,939,722
Ingreso por intereses y valoración	43,777,036	19,197,924	62,974,960
Total Ingresos	51,156,222	22,758,460	73,914,682
Gastos			
Comisiones	—	351,265	351,265
Honorarios	5,292,622	7,406,668	12,699,290
Gastos por Valoración y realización	9,146,621	131,910,362	141,056,983
Procesamiento electrónico de Datos	13,582,514	9,839,286	23,421,800
Otros Servicios	9,553,933	3,040,623	12,594,556
Total Gastos	37,575,690	152,548,204	190,123,894

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	—	71,410,034	71,410,034
Ingreso por intereses y valoración	55,143,009	133,333,406	188,476,415
Total Ingresos	55,143,009	204,743,440	259,886,449
Gastos			
Comisiones	8,200	557,923	566,123
Honorarios	—	11,617,620	11,617,620
Gastos por Valoración y realización	63,496,916	124,805,014	188,301,930
Procesamiento electrónico de Datos	581,666	2,432,589	3,014,255
Otros Servicios	4,344,304	7,699,322	12,043,626
Total Gastos	68,431,086	147,112,468	215,543,554

(1) La disminución en Comisiones y Honorarios en \$15,230,433 se generó principalmente por mayor valor en honorarios por servicios GRA (Geographic Revenue Attribution).

(2) La disminución durante 2024 en los ingresos con partes relacionadas en \$99,705,689 corresponde principalmente a ingresos por valoración con Citibank N.A. (controlante) en \$8,050,623 en negociaciones con derivados operaciones derivados con vinculadas por \$91,652,525 principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London).

(3) La disminución en los gastos por \$8,122,722 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a \$24,430,967 menor gasto por en realización de operaciones derivados con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London) compensado con aumento en valoración por \$32,553,689 por negociaciones con derivados realizadas con Citibank N.A (controlante).

(4) El aumento en los gastos asociados a procedimientos electrónico de datos corresponden a cargos por temas de transformación de acuerdo con el plan anunciado por Citi en septiembre 2023.

- Operaciones Celebradas con la Junta Directiva y Personal clave de la gerencia

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$102,348 y \$115,133, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Grupo participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 30 de junio de 2024 y 2023, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

1. Ventas, servicios y transferencias

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

2. Compensación del personal clave de la gerencia:

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia al 30 de junio de 2024 y 2023 ascienden a \$72,990,801 y \$63,157,246, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo, el incremento corresponde principalmente al ajuste salarial del periodo y al aumento personal clave.

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023:

21.1 INGRESOS Y GASTOS INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 14,379,253,521	5,667,121,064	9,111,516,332	2,095,422,232
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	380,858,279	406,217,618	140,684,300	156,268,512
Intereses sobre cartera de créditos	292,058,698	298,253,144	50,292,823	45,761,464
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (2)	153,451,055	58,070,518	122,888,940	147,383,585
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	93,122,873	87,438,690	(9,010,288)	956,970
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)	11,229,387	956,970	72,540,925	32,793,128
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 15,309,973,813	6,518,058,004	9,488,913,032	2,478,585,891

- (1) El aumento frente a 2023 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$8,877,046,603 compensado con una disminución en Opciones por \$(110,866,728), con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.
- (2) El aumento es producto de menor ingreso en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) dado los cambios en el valor razonable de estas inversiones.
- (3) Incremento en los intereses reconocidos por valor presente en inversiones disponibles para la venta, principalmente TES largos superior a 5 años por \$85.842.447 y CDT \$20.474.245, compensado parcialmente por una disminución en títulos TES UVR por \$14.168.959.

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 14,358,606,202	5,513,698,085	9,079,571,901	2,037,934,014
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	343,229,481	99,857,340	57,375,052	51,201,759
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses	105,224,722	125,192,779	48,595,733	28,590,961
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	10,398,911	34,307,348	1,516,380	15,348,315
Otros Intereses	29,404,192	19,743,097	15,151,879	12,916,688
Depósitos de ahorro	14,370,864	14,028,965	7,271,627	6,733,952
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	3,791,116	2,871,954	3,723,602	1,878,391
Certificados de depósito a término	903,906	38,611	432,169	18,796
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 14,865,929,394	5,809,738,179	9,213,638,343	2,154,622,876
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 444,044,419	708,319,825	275,274,689	323,963,015

- (1) Aumento frente a 2023 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$8,999,116,006, Swaps en \$42,876,936 y Opciones en \$(109,318,386).
- (2) La variación es producto de mayor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) dado los cambios en el valor razonable de estas inversiones.

21.2 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Negocios Fiduciarios (1)	\$ 52,181,738	54,002,745	25,775,179	26,668,264
Geographic Revenue Attribution (2)	15,636,137	36,034,959	15,636,137	36,034,959
Otros Productos Banca Corporativa	26,824,456	24,603,558	1,971,608	2,455,158
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	4,262,920	4,673,467	45,141	16,634
Servicios bancarios	3,197,226	3,143,621	1,581,215	1,564,648
Administración de fondos de inversión	1,686,569	1,675,710	280,587	331,017
Garantías bancarias	721,304	466,250	—	(9,302,425)
Cartas de crédito	81,463	54,546	861,754	822,751
Cuotas de manejo	—	30	6,615,783	(3,251,033)
Corresponsalía	—	—	0	30
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 104,591,813	124,654,886	52,767,404	55,340,003

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Custodia	\$ 50,193,961	51,398,386	24,761,564	25,413,103
Fiducia de garantía	946,938	1,321,166	453,379	643,830
Fiducia de administración	1,040,839	1,283,193	560,236	611,331
Total	\$ 52,181,738	54,002,745	25,775,179	26,668,264

- (2) La disminución en ingresos GRA (Geographic Revenue Attribution) corresponde principalmente a cambio de la estructura del negocio en Citivalores.

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 36,814,577	32,704,099	20,084,018	17,942,983
Geographic Revenue Attribution	1,308,366	624,100	—	—
Cartas de crédito	6,511	1,525	—	1,523
Garantías Bancarias	64,559	—	—	—
Riesgo operativo	—	7,278	—	—
Honorarios				
Asesorías Jurídicas	413,643	281,143	297,314	171,522
Asesorías financieras	24,473	337,234	(27,170)	132,011
Revisoría Fiscal y auditoria externa	607,475	663,286	342,064	243,612
Junta Directiva	102,348	115,133	61,295	28,718
Otros	356,076	3,217,573	202,818	1,865,324
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 39,698,028	37,951,371	20,960,339	20,385,693
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 64,893,785	86,703,515	31,807,065	34,954,310

NOTA 22 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023:

POR VENTA DE INVERSIONES	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 26,501,110	349,150,106	(49,912,328)	141,204,241
Gasto por pérdida en venta de inversiones	190,625	342,569,140	190,625	121,919,017
Ingreso (Gasto) neto por venta de inversiones	\$ 26,310,485	6,580,966	(50,102,953)	19,285,224

(1) Variación neta generada principalmente por aumento en utilidad asociada a títulos TES Largos \$26.140.955, compensado con disminución en TES UVR \$6,196,733.

NOTA 23 - DETERIORO NETO DE RECUPERACIONES

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Deterioro				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Recuperación deterioro de Cartera y cuentas por cobrar	\$ 18,119,231	25,227,371	7,233,321	11,026,781
Cartera de créditos	(18,742,501)	(16,230,665)	(3,557,575)	(5,588,696)
Cuentas por cobrar	(47,727)	(292,225)	(76,287)	720,096
Operaciones de leasing comerciales	(7,372,441)	(7,649,100)	(2,582,041)	(3,444,015)
Total (deterioro), neto de recuperaciones	(8,043,438)	1,055,381	1,017,418	2,714,166

NOTA 24 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Cambios (1)	\$ 330,041,741	96,644,200	197,029,066	34,496,873
Servicios	137,422,350	122,032,338	64,414,459	57,994,512
Recuperación deterioro de Inversiones	1,160,000	2,042,039	750,888	(4,468,780)
Diversos	9,635,811	4,432,672	1,329,317	2,569,786
Dividendos y participaciones	3,205,264	3,284,694	3,205,264	3,284,695
Arrendamientos	864,016	281,479	723,276	140,739
Recuperaciones Riesgo Operativo	284,025	282,981	189,657	282,440
Otros Rendimientos	1,722	77	436	38
Total otros ingresos	\$ 482,614,929	229,000,480	267,642,363	94,300,303

(1) Incremento de \$233,397,541 en ingresos por revaluación de moneda extranjera de saldos en las cuentas relacionadas son variación por re expresión y cambio de la posición propia moneda extranjera.

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023
Beneficios a empleados	\$ 180,188,402	162,155,790	87,726,595	78,112,138
Impuestos y tasas	41,420,081	34,575,809	23,622,567	17,654,640
Cambios	14,909,976	27,895,386	8,063,581	13,740,525
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	20,490,493	21,210,396	10,391,304	5,558,334
Procesamiento Electrónico de Datos (1)	62,367,488	23,705,601	34,232,677	11,721,797
Seguros	11,427,409	10,786,621	5,433,130	5,658,289
Otros	19,507,548	19,534,751	10,024,459	15,305,210
Arrendamientos	1,749,943	1,564,443	1,178,798	750,525
Mantenimiento y reparaciones	3,133,809	3,841,702	1,669,614	1,828,084
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	33,774	2,540,412	24,767	2,322,294
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión	4,262,022	3,850,180	2,161,676	1,817,131
Servicio de Aseo y Vigilancia	1,197,601	2,420,823	616,442	1,193,543
Amortización de activos intangibles	1,777,068	1,528,281	925,330	804,214
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	3,196,384	2,392,080	1,473,281	1,192,676
Servicios Temporales	753,133	777,404	589,200	490,245
Transporte	798,870	927,569	411,003	448,480
Servicios Públicos	1,428,035	1,266,058	758,740	638,377
Soporte áreas funcionales	1,216,435	880,605	555,188	449,886
Gastos de Viaje	827,052	1,104,010	539,446	631,634
Publicidad y Propaganda	331,981	257,525	244,459	195,835
Útiles y Papelería	186,241	171,434	92,906	94,241
Adecuación e instalación	556,394	339,187	351,170	205,731
Relaciones Públicas	170,695	163,273	114,369	93,110
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	23,905	11,990	13,515	8,282
Otros Riesgo Operativo	9,690	225,120	1,848	199,917
Por venta de propiedades y equipo	—	62,715	—	—
Total otros egresos	\$ 371,964,429	324,189,165	191,216,065	161,115,138

(1) El aumento del gasto durante el 2024 corresponde principalmente al incremento en la demanda de desarrollo de proyectos de automatización de procesos, en línea con la estrategia de transformación de la corporación.

NOTA 25 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 26 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio de 2024 y el 14 de agosto de 2024, fecha de emisión de los estados financieros, no existen hechos que impacten los estados financieros consolidados que deban ser revelados.

NOTA 27 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA

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