



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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
CONSOLIDADA

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2024;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado intermedio condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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: 2024.11.14
12:01:05 -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 noviembre 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 septiembre 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 septiembre de 2024;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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
BUITRAGO

Digitally signed by
INGRID PAOLA
BENITO BUITRAGO
Date: 2024.11.14
12:00:37 -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 noviembre 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 septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 1,090,961,637	2,363,380,732
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	4,099,425,887	2,948,667,196
Instrumentos derivados y operaciones de contado	8 y 9	184,791,583	322,669,898
Derechos fiduciarios	8	78,518	78,484
		4,284,295,988	3,271,415,578
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
En títulos de deuda		3,344,810,182	3,846,489,917
En títulos participativos		97,892,351	98,014,018
	8	3,442,702,533	3,944,503,935
Total activos financieros de inversión		7,726,998,521	7,215,919,513
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		4,660,179,762	4,344,187,850
Deterioro de cartera		(6,200,236)	(9,714,277)
Total cartera de créditos, neto	10	4,653,979,526	4,334,473,573
CUENTAS POR COBRAR, NETO		99,842,722	111,057,926
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		56,461,241	60,769,969
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		487,117	515,000
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		13,212,076	11,884,687
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente	15	2,246,950	—
Diferido	15	2,336,549	30,493,109
		4,583,499	30,493,109
OTROS ACTIVOS		9,557,964	1,094,200
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		6,121,595	405,320
TOTAL ACTIVOS		\$ 13,662,205,898	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 septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	\$ 202,940,992	332,164,716
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	11	8,114,949,542	7,507,949,148
Operaciones del mercado monetario	12	2,069,087,522	3,428,491,791
		10,184,037,064	10,936,440,939
CUENTAS POR PAGAR	13	159,715,116	112,128,793
BENEFICIOS A EMPLEADOS		95,435,087	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		35,216,897	165,422,862
Diferido		24,364,672	—
	15	59,581,569	165,422,862
OTROS PASIVOS	14	15,345,998	128,339,352
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		13,802,320	14,149,877
TOTAL PASIVOS		10,732,908,811	11,796,492,454
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	16	144,122,992	144,122,992
Reservas	16	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	16	39,674,975	39,674,975
Ganancias no realizadas ORI	16	54,212,897	12,343,455
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		43,288,005	37,625,184
Utilidad del periodo		534,115,975	761,366,490
Total patrimonio atribuible a los propietarios		2,789,503,665	2,213,520,683
Interés no controlante		119,928,465	91,304,563
Utilidad del periodo no controlante		19,864,957	28,676,329
TOTAL PATRIMONIO		2,929,297,087	2,333,501,575
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 13,662,205,898	14,129,994,029

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

 Digitally signed by
Liliana A Montanez
Date: 2024.11.14
14:22:18 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)



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

 Digitally signed by
INGRID PAOLA BENITO
BUITRAGO
Date: 2024.11.14
15:10:46 -05'00'

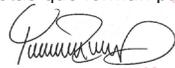
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

* 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 nueve y tres meses				
	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por intereses y valoración	19.1	\$ 27,181,204,962	9,810,458,497	11,871,231,149	3,292,400,493
Gastos por intereses y valoración	19.1	(26,487,706,307)	(8,738,723,602)	(11,621,776,913)	(2,928,985,423)
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	20	427,778,806	510,289,837	401,277,696	161,139,731
Gasto por pérdida en venta de inversiones	20	(334,574,965)	(497,769,499)	(334,384,340)	(155,200,359)
Ingreso neto por actividades ordinarias		786,702,496	1,084,255,233	316,347,592	369,354,442
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	19.2	160,139,213	181,743,885	55,547,400	57,088,999
Gastos por comisiones y honorarios	19.2	(64,375,274)	(57,707,515)	(24,677,246)	(19,756,144)
Ingreso neto por comisiones y honorarios		95,763,939	124,036,370	30,870,154	37,332,855
(Deterioro), neto de recuperaciones					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	21	(9,029,606)	1,760,772	(986,168)	705,387
Total (Deterioro), neto de recuperaciones		(9,029,606)	1,760,772	(986,168)	705,387
Ingreso neto por comisiones y honorarios después de deterioro		86,734,333	125,797,142	29,883,986	38,038,242
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	22	598,881,366	340,912,220	116,266,437	111,911,742
Otros egresos	22	(557,540,395)	(485,919,561)	(185,575,966)	(161,730,394)
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		914,777,800	1,065,045,034	276,922,049	357,574,032
Gasto de Impuesto sobre la renta	15	(360,796,868)	(422,614,962)	(115,765,879)	(145,333,509)
Utilidad del periodo		553,980,932	642,430,072	161,156,170	212,240,523
Utilidad Atribuible a:					
Accionistas controladores		534,115,975	622,802,128	150,605,348	206,711,015
Participaciones no controladoras		19,864,957	19,627,944	10,550,822	5,529,508
Utilidad del periodo		\$ 553,980,932	642,430,072	161,156,170	212,240,523

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


 Digitally signed by
 Liliana A. Montañez
 Date: 2024.11.14
 14:22:40 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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


 Digitally signed by INGRID
 PAOLA BENITO BUITRAGO
 Date: 2024.11.14 15:11:02
 -05'00'
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 182513-T
 (Véase mi informe del 14 de noviembre 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 nueve y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Utilidad del periodo	\$ 553,980,932	642,430,072	161,156,170	212,240,523
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Otros resultados integrales participaciones controladoras	—	(4,889)	—	—
Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda con cambios en ORI, antes de impuestos	17 66,938,457	125,450,259	48,087,154	2,134,684
Impuesto diferido	15 y 16 (26,775,384)	(55,692,672)	(19,234,860)	(7,994,760)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	40,163,073	69,752,698	28,852,294	(5,860,076)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	17 2,007,492	8,198,917	1,185,849	7,887,013
Impuesto diferido	15 y 16 (301,123)	4,282,731	(177,878)	5,957,834
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	1,706,369	12,481,648	1,007,971	13,844,847
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos	41,869,442	82,234,346	29,860,265	7,984,771
Total otro resultado integral del periodo	\$ 595,850,374	724,664,418	191,016,435	220,225,294
Resultado integral atribuible a:				
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a accionistas controladores	41,869,442	82,234,346	29,860,265	7,984,771
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras	17 300,235	349,113	(1)	(85,539)
Total otro resultado integral del periodo consolidado	\$ 596,150,609	725,013,531	191,016,434	220,139,755

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


 Digitally signed by
 Liliana A Montanez
 Date: 2024.11.14
 14:22:57 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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

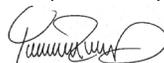

 Digitally signed by
 INGRID PAOLA BENITO
 BUITRAGO
 Date: 2024.11.14
 15:11:31 -05'00'
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 182513-T
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

* 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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		—	—	—	—	(1,357,272)	82,234,346	4,889	—	80,881,963	349,113	81,231,076
Realizaciones ajustes por primera vez NCIF		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(36,400)	(36,400)
Impuesto Diferido		—	—	—	—	—	—	70,281	—	70,281	—	70,281
Ajuste actualización MPP		—	—	—	—	—	—	(6,041)	—	(6,041)	6,041	—
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	622,802,128	622,802,128	19,627,944	642,430,072
Saldo al 30 de septiembre de 2023		\$ 144,122,992	1,129,306,461	488,013,039	1,974,979	39,675,560	(25,879,838)	37,624,686	622,802,128	2,437,640,007	135,279,173	2,572,919,180
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	119,980,892	2,333,501,575
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	761,366,490	(761,366,490)	—	—	—
Apropiación de reservas	16	—	—	755,701,234	—	—	—	(755,701,234)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	41,869,442	—	—	41,869,442	300,235	42,169,677
Pérdida periodos anteriores		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(352,662)	(352,662)
Ajuste actualización MPP		—	—	—	—	—	—	(2,435)	—	(2,435)	—	(2,435)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	534,115,975	534,115,975	19,864,957	553,980,932
Saldo al 30 de septiembre de 2024		\$ 144,122,992	1,129,306,461	842,807,381	1,974,979	39,674,975	54,212,897	43,288,005	534,115,975	2,789,503,665	139,793,422	2,929,297,087

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


 Digitally signed by Liliana A Montañez
 Date: 2024.11.14 14:23:19 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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

INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Date: 2024.11.14 15:11:50 -05'00'
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 182513-T
 (Véase mi informe del 14 de noviembre 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 septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 553,980,932	642,430,072
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	10 y 21	32,848,713	32,031,327
Deterioro para cuentas por cobrar	21	147,088	368,627
Gasto beneficios a empleados		62,177,157	61,004,426
Ingresos financieros causados cartera	19.1	(432,059,895)	(462,051,855)
Gasto por intereses causados y exigibilidades	19.1	66,571,268	56,962,705
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	19.1	(25,874,353,602)	(8,451,487,890)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	19.1	25,905,812,296	8,104,631,351
Diferencia en cambio, neto no realizada		133,537,779	139,793,326
Depreciación propiedades y equipo propias	22	6,282,545	5,509,811
Depreciación propiedades de inversión	22	27,883	20,553
Amortizaciones activos intangibles	22	2,680,254	2,344,139
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	6,145,705	139,253
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	19.1	(170,058,167)	(327,256,439)
Utilidad por cambios en el valor presente de instrumentos a costo amortizado, neta	19.1	(217,189,207)	(55,569,009)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	22	—	67,419
Utilidad neta en venta de inversiones	20	(93,203,841)	(12,520,338)
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	10 y 21	(23,761,696)	(34,046,958)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	21	(204,499)	(113,768)
Recuperación deterioro de Inversiones	22	(1,827,628)	(4,589,396)
Utilidad por valoración Derechos Fiduciarios		(34)	(59)
Gasto por impuesto de renta		360,796,868	422,614,962
Total ajustes		(235,631,013)	(522,147,813)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(1,359,404,269)	667,430,454
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(887,496,683)	737,574,307
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		787,635,028	756,053,214
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		(2,903,734)	(7,874,090)
Cartera de crédito		(328,592,970)	(486,879,728)
Intereses recibidos de cartera		461,309,111	527,636,992
Cuentas por cobrar		(16,574,339)	(16,878,350)
Otros activos		(8,463,764)	(10,040,812)
Otros activos no financieros		(5,716,275)	(4,775,025)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		(28,949,808)	276,478,674
Depósitos y exigibilidades		605,971,384	67,236,004
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(65,542,258)	(56,271,265)
Cuentas por pagar		47,586,323	21,059,403
Beneficios a los empleados		(72,537,321)	(62,432,019)
Pasivos estimados y provisiones		—	(502,512)
Impuesto diferido, neto		25,389,865	58,644,246
Impuesto corriente		(26,907,612)	(69,497,908)
Impuesto de renta pagado		(466,342,171)	(351,293,477)
Otros pasivos		(231,202,000)	(30,963,619)
Otros pasivos no financieros		(347,557)	2,232,064
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1,254,739,131)	2,137,218,812
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(2,012,483)	(5,704,551)
Retiros activos tangibles		38,666	—
Adiciones activos intangibles		(4,007,643)	(2,035,459)
Dividendos recibidos de títulos participativos	8	3,205,264	3,284,694
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2,776,196)	(4,455,316)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(1,257,515,327)	2,132,763,496
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		(14,903,768)	(133,310,112)
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 1,090,961,637	4,334,005,510

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


Digitally signed by
Liliana A. Montanez
Date: 2024.11.14
14:23:41 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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


INGRID PAOLA
BENITO BUITRAGO
Date: 2024.11.14 15:12:09 -05'00'

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

(Véase mi informe del 14 de noviembre 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 SEPTIEMBRE 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 a lo largo de 2024.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado al 30 de septiembre 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.

Al corte de 30 de septiembre de 2024 y 2023, respectivamente, 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 valoración 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 valoración

El Grupo utiliza las técnicas de valoración 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.

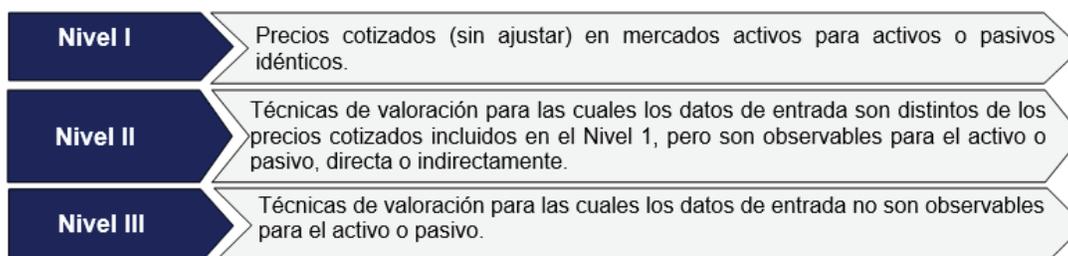
De acuerdo a lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

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 septiembre de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	1,090,961,637	1,090,961,637	—	—	1,090,961,637
Activos financieros con cambios en resultados	4,284,295,988	4,099,425,887	184,791,583	78,518	4,284,295,988
Títulos de deuda	4,099,425,887	4,099,425,887	—	—	4,099,425,887
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	184,791,583	—	184,791,583	—	184,791,583
Derechos fiduciarios	78,518	—	—	78,518	78,518
Activos financieros con cambios en el patrimonio	3,442,702,533	3,344,810,192	—	97,892,341	3,442,702,533
Títulos representativos de deuda	3,344,810,182	3,344,810,182	—	—	3,344,810,182
Títulos participativos	97,892,351	10	—	97,892,341	97,892,351
Total Activos Financieros	8,817,960,158	8,535,197,716	184,791,583	97,970,859	8,817,960,158

	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 septiembre de 2024				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Instrumentos derivados y operaciones de contado	202,940,992	—	202,940,992	—	202,940,992
Total pasivos financieros	202,940,992	—	202,940,992	—	202,940,992

Pasivos Financieros a Valor Razonable	31 de diciembre de 2023				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
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 septiembre 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 cálculo, 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	35,803,017	35,803,017	27,941,034	27,941,034
Cartera de crédito		4,610,301,521	4,537,866,226	4,278,150,762	4,174,695,579
Sobregiros		14,075,224	14,075,224	38,096,054	38,096,054
Total Cartera	\$	4,660,179,762	4,587,744,467	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 medidos a costo amortizado**

Pasivos Financieros a costo amortizado	30 de septiembre de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos y exigibilidades (1)	8,094,558,835	—	—	—	8,094,558,835
Certificados de depósito a término	20,390,707	—	21,297,538	—	21,297,538
Operaciones del mercado monetario (1)	2,069,087,522	—	—	—	2,069,087,522
Total pasivos financieros	10,184,037,064	—	21,297,538	—	10,184,943,895

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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 19,733,971	22,575,291
Banco de la República de Colombia (1)	355,631,503	725,844,433
Bancos y otras entidades financieras a la vista	—	144,634
Total Moneda Legal	\$ 375,365,474	748,564,358
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 21,599,459	18,310,394
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	133,062,375	795,182,590
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	154,661,834	813,492,984
Total Efectivo	530,027,308	1,562,057,342
Operaciones de Mercado Monetario (3)	560,934,329	801,323,390
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,090,961,637	2,363,380,732

(1) Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$375,365,474 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 disminuyó con respecto a diciembre de 2023, principalmente debido a que para el cierre de septiembre de 2024 se cumplía el día cinco de encaje requerido, mientras que para el corte de diciembre 2023 se cumplía el día noveno. Adicionalmente, se realizó disminución en los porcentajes del Encaje, de acuerdo con la Resolución Externa 3 del 30 de agosto de 2024.

(2) La disminución en bancos y otras entidades financieras a la vista se generó por un menor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente por menor volumen en las operaciones con el corresponsal bancario Citibank NY por \$674,335,079, que está explicado por las compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de septiembre 2024, y en otros corresponsales Euro Dublin por \$8,516,317.

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

(3) Operaciones de Mercado Monetario

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

Operación	30 de septiembre de 2024		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 560,934,329	10.65 %	1 octubre 2024
Total (1)	\$ 560,934,329		

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 las necesidades de liquidez a corto plazo y a condiciones de mercado.

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 355,631,503	725,844,433
Grado de inversión	693,996,704	1,596,650,614
Total	\$ 1,049.628.207	2,322.495.047

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	3,425,238,747	1,865,610,307
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	307,082,040	733,593,573
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)	367,105,100	349,463,316
	\$ 4,099,425,887	2,948,667,196
Inversiones en derechos fiduciarios	78,518	78,484
Instrumentos Derivados y operaciones de contado (nota 9)	\$ 184,791,583	322,669,898
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 4,284,295,988	3,271,415,578

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	2,366,979,335	2,055,772,804
Certificados de Depósito a Término (4)	379,987,943	1,207,499,395
Otros títulos de deuda pública	597,842,904	583,217,718
Títulos participativos (5)	97,892,351	98,014,018
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 3,442,702,533	3,944,503,935

- (1) El incremento neto en títulos de deuda emitidos por la Nación por \$1,870,834,971 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) La disminución a septiembre de 2024 por \$426,511,533 en estas inversiones corresponde principalmente a diferencias de volumen de transacciones de compra y venta de Repos TES "B" por \$408,004,756 y títulos entregados en garantía por \$18,279,567.
- (3) El mayor valor por \$17,641,784 se genera por el aumento de títulos entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte en portafolios trading 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 septiembre 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.	2.45 %	05 de Julio 2024	\$ 247,445	29,402,839	A	2,643,635	29,155,394
Credibanco S.A.	6.69 %	05 de septiembre 2024	50,549,581	68,489,502	A	561,628	17,939,921
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 de septiembre 2024	1	10		1	18
			50,797,027	97,892,351		3,205,264	47,095,324

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	26,343,338	A	2,294,678	26,095,893
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		158,946	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		3,284,702	44,796,502

(1) En el segundo trimestre de 2024 se realizó la venta de las acciones de la Holding Bursátil Chilena S.A. El número de acciones vendidas fue de 109,531 a valor de \$16,500 pesos por acción. El total de la transacción ascendió a \$ 1,807,261 y se generaron \$190,625 de pérdida en venta.

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia	30 de septiembre de 2024		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 7,064,248,126	—	—
Grado de especulación	—	—	184,791,583
Grado de inversión	379,987,943	10	—
Sin calificación o no disponible	—	97,892,341	—
Total	\$ 7,444,236,069	97,892,351	184,791,583

	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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 1,271,570,265	206,148,677
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	4,160,676,013	1,404,815,160
Entre más de 5 y 10 años	1,801,259,581	3,185,352,481
Más de 10 años	210,730,210	1,998,840,795
Total No corriente	6,172,665,804	6,589,008,436
Total Corriente y No Corriente	\$ 7,444,236,069	6,795,157,113

Al 30 de septiembre 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 \$(1,827,628) 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		30 de septiembre 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	—	\$ (475,174,766)	—	770,320
	USD	102,110	426,659,889	(2,419)	(9,244,052)
	GBP	(150)	(838,359)	—	—
	AUD	(5)	(14,463)	—	—
	EUR	10,994	51,422,729	2	8,710,030
	CAD	(75)	(231,390)	—	—
	CNH	—	—	(166)	(89,014)
	JPY	—	—	(497)	(13,549)
			\$ 1,823,640		\$ 133,735
Contratos Forward de especulación					
	COP	—	\$ (769,747,283)	—	\$ 4,777,188,403
	USD	192,456	795,090,843	(1,163,430)	(4,419,414,408)
	CHF	—	0	—	(30)
	EUR	28,941	134,344,786	(17,210)	(71,684,310)
	SEK	2,508	1,023,788	—	—
	MXN	—	—	1,740	392,260
	JPY	(497)	(14,535)	—	—
	GBP	15	81,104	—	—
			\$ 160,778,703		\$ 286,481,915
Swaps de especulación					
	COP	—	\$ 113,819,912	—	\$ 149,788,175
	USD	(15,659)	(104,837,681)	48,190	(125,311,540)
			8,982,231	—	24,476,635
Opciones de especulación					
	COP	—	13,207,009	—	11,577,613
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 184,791,583		\$ 322,669,898

		30 de septiembre 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	—	\$ (98,100,264)	—	\$ 13,687,430
	USD	6,471	27,055,631	3,552	(13,574,761)
	CHF	—	—	—	—
	CNH	—	—	166	(89,014)
	GBP	15,011	(839,886)	—	—
	AUD	(5)	(14,605)	—	—
	JPY	130,707	3,831,951	—	—
	EUR	15,011	70,213,521	(34)	145,697
	CAD	(76)	(233,836)	—	—
			\$ 1,912,512		\$ 169,352

		30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
Contratos Forward de especulación	COP	—	\$ (1,365,703,496)	—	\$ 3,366,983,108
	USD	340,199	1,402,968,931	(797,510)	(3,008,370,280)
	GBP	15	81,095	—	—
	SEK	2,509	1,023,741	—	(80)
	JPY	497	(14,535)	(500)	(13,550)
	CAD	—	(494)	—	(2,490)
	MXN	—	—	1,740	392,260
	EUR	28,890	134,105,850	(15,140)	(62,939,910)
			\$ 172,461,092		\$ 296,049,058
Swaps de especulación	COP	—	\$ 115,837,323	—	\$ 141,848,930
	USD	(12,000)	(100,485,915)	(43,790)	(117,484,823)
			15,351,408	—	24,364,107
Opciones de especulación	COP	—	13,215,980	—	11,582,199
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 202,940,992		\$ 332,164,716

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

30 de septiembre de 2024								
Derivados		Activos			Pasivos			Posición neta
		Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$	160,778,703	—	160,778,703	172,461,092	—	172,461,092	(11,682,389)
Swaps		8,982,231	—	8,982,231	15,351,408	—	15,351,408	(6,369,177)
Opciones		13,207,009	—	13,207,009	13,215,980	—	13,215,980	(8,971)
Operación de contado		—	1,823,640	1,823,640	—	1,912,512	1,912,512	(88,872)
Total Derivados	\$	182,967,943	1,823,640	184,791,583	201,028,480	1,912,512	202,940,992	(18,149,409)

31 de diciembre de 2023								
Derivados		Activos			Pasivos			Posición neta
		Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$	286,481,915	—	286,481,915	296,049,058	—	296,049,058	(9,567,143)
Swaps		24,476,635	—	24,476,635	24,364,107	—	24,364,107	112,528
Opciones		11,577,613	—	11,577,613	11,582,199	—	11,582,199	(4,586)
Operación de contado		—	133,735	133,735	—	169,352	169,352	(35,617)
Total Derivados	\$	322,536,163	133,735	322,669,898	331,995,364	169,352	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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

30 de septiembre de 2024				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,823,640	—	1,823,640
Forward de especulación		159,802,057	976,646	160,778,703
Swaps		1,519,071	7,463,160	8,982,231
Opciones		13,207,009	—	13,207,009
Total Activos	\$	176,351,777	8,439,806	184,791,583
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,912,512	—	1,912,512
Forward de especulación		171,848,696	612,396	172,461,092
Swaps		1,520,158	13,831,250	15,351,408
Opciones		13,215,980	—	13,215,980
Total Pasivos		188,497,346	14,443,646	202,940,992
Posición neta	\$	(12,145,569)	(6,003,840)	(18,149,409)

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 septiembre 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 \$(6,145,762) y \$(139,264), respectivamente.

Al 30 de septiembre 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 \$57 y \$11, respectivamente.

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

		30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Grado de inversión (posición neta)	\$	(18,149,409)	(9,494,818)

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

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

	CAPITAL	
	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos ordinarios (1)	\$ 3,531,150,290	3,092,162,530
Tarjeta de crédito	35,803,017	27,941,034
Descuentos (2)	997,022,364	1,074,649,669
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	14,075,224	38,096,054
Sub Total Capital	4,578,050,895	4,232,849,287
Intereses cartera de créditos (3)	81,979,812	111,229,028
Otros conceptos	149,055	109,535
Total Cartera de Créditos	4,660,179,762	4,344,187,850
Deterioro Cartera (4)	(6,200,236)	(9,714,277)
Total	\$ 4,653,979,526	4,334,473,573

(1) Aumento por mayor volumen de préstamos al corte de septiembre de 2024 equivalente al 14.20 %.

(2) Disminución de \$77,627,305 dado el prepago de obligaciones y menor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) La disminución de \$29,249,216 esta asociado a impacto en disminución de tasa sobre el total de cartera al corte de septiembre 2024.

(4) El deterioro de cartera se disminuyó \$3,514,041, principalmente por menor valor en deterioro en el Stage 3, el cual a corte diciembre era de \$4,441,851; generado por 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Deterioro	
	Cartera Comercial	
	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 9,714,277	14,062,502
Mas:		
Deterioro cargado a gastos de operación	32,848,713	28,349,466
Total Provisión cargada a gastos de operación	32,848,713	28,349,466
Menos:		
Prestamos Castigados (1)	12,601,058	—
Recuperación deterioro de cartera	23,761,696	32,697,691
Total Reintegros de provisión	36,362,754	32,697,691
Total	\$ 6,200,236	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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital	\$ 6,150,959	9,614,073
Stage 1	5,887,462	5,160,474
Stage 2	263,497	11,748
Stage 3	—	4,441,851
intereses	49,188	100,106
Stage 1	48,585	98,538
Stage 2	603	2
Stage 3	—	1,566
Otros Conceptos	89	98
Stage 1	86	96
Stage 2	3	2
Total Deterioro	\$ 6,200,236	9,714,277

NOTA 11 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 6,006,822,580	5,341,451,815
Depósitos de ahorro (2)	1,903,538,726	1,982,383,855
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	172,818,535	139,946,525
Certificados de depósito a término	20,390,707	19,276,335
Depósitos especiales	7,813,894	16,618,308
Servicios bancarios de recaudo	3,482,837	6,819,590
Bancos y corresponsales	82,263	1,452,720
Total Depósitos y exigibilidades	\$ 8,114,949,542	7,507,949,148

- (1) Los depósitos en cuenta corriente presentan un aumento por \$665,370,765, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) por \$697,919,521 compensado con segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$6,461,675.
- (2) La disminución en los depósitos de ahorro por \$78,845,129, se generó principalmente en clientes del segmento custodia clientes locales por \$218,872,611 compensado con aumento segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$151,287,471.
- (3) La aumento en exigibilidades por servicios bancarios por \$32,872,010 corresponde principalmente a giros para el exterior que al corte de septiembre 2024 se encontraban pendientes de pago.

Para los periodos terminados al 30 de septiembre 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 Resoluciones externas 3 del 30 de agosto de 2024 y 9 de 2020 emitidas 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 **7%** para 2024 y **8%** para el 2023 respectivamente, 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 **2.5%** para 2024 y 3.5% para el 2023 respectivamente, 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 12 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

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

	30 de septiembre de 2024		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 377,032,449	6.67 %	1 Octubre 2024
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	952,384,708	10.75 %	1 Octubre 2024
Fondos interbancarios	189,516,365	10.07 %	1 Octubre 2024
Transferencia en operaciones de repo cerrado	550,154,000		
Total	\$ 2,069,087,522		
	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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Retenciones y aportes laborales (1)	\$ 71,696,895	52,335,558
Cheques girados no cobrados	9,185,165	10,334,479
Seguro de Depósito FOGAFIN	10,650,748	9,908,833
Cuentas por pagar a proveedores	5,968,205	9,494,621
Otros Servicios	19,289,419	7,843,382
Contribuciones sobre transacciones	1,645,154	7,088,554
Cuentas por pagar – CRCC	20,106	5,493,095
Costos y Gastos administrativos	62,257	3,840,644
Por liquidación de derivados	20,032	3,235,602
Credibanco / Redeban	1,958,126	1,604,676
Otras cuentas por pagar canje	684,497	741,432
Comisiones y honorarios	174,916	176,607
Cuentas por pagar Intercompany	25,257	23,104
Transacciones pendientes de cumplimiento (2)	38,334,339	8,206
Total	\$ 159,715,116	112,128,793

(1) Aumento por \$19,361,337 generado principalmente por retenciones retención en la fuente registradas al cierre de septiembre por \$18,303,846.

(2) Aumento por operaciones pendientes de cumplimiento al cierre de septiembre. Las transacciones fueron regularizadas el 03 de octubre.

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de de 2023
Margen Colateral Operaciones Derivados (1)	11,156	90,951,254
Diversos	3,513,910	21,851,734
Intereses - Comisiones Anticipados	9,348,461	13,710,608
Cheques de gerencia	2,472,471	1,825,756
Total	\$ 15,345,998	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 septiembre de 2024 y diciembre de 2023.

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

NOTA 15 - 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 fue de 39.44% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 fue del 39.68%). La disminución de 0.24 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación no es significativa.

NOTA 16 - 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	30 de septiembre 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 septiembre 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)	\$ 70,751,464	1,805,515
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	(16,538,567)	10,537,940
Sub total Otros Resultados Integrales	54,212,897	12,343,455
Total	\$ 93,887,872	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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Valoración ACH	\$ 29,155,394	26,095,891
Valoración Credibanco	17,939,921	18,991,932
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1.1)	9,652,116	(67,926,929)
Valoración Inversiones CDT	7,878,651	16,691,610
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	6,125,382	7,953,011
Total	\$ 70,751,464	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 septiembre 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)	(16,526,757)	10,549,750
Subtotal Impuesto diferido	(16,518,883)	10,557,624
Total Otros resultados integrales	\$ (16,538,567)	10,537,940

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

		30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto Valoración Credibanco	\$	(7,012,308)	(2,848,790)
Impuesto Valoración ACH		(2,690,988)	(3,914,385)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda		(4,373,308)	20,494,128
Impuesto deterioro Títulos de Deuda		(2,450,153)	(3,181,203)
Total Impuesto diferido sobre inversiones	\$	(16,526,757)	10,549,750

NOTA 17 - 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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$	77,579,045	134,841,018	48,887,735	3,553,061
Valoración Inversiones CDT		(8,812,959)	(4,801,363)	(132,958)	1,128,979
Reconocimiento deterioro títulos de deuda		(1,827,629)	(4,589,396)	(667,623)	(2,547,356)
Valoración ACH		3,059,503	187,918	1,306,768	462,479
Valoración Credibanco		(1,052,011)	8,010,999	(120,919)	7,424,534
Total	\$	68,945,949	133,649,176	49,273,003	10,021,697

(1) La variación en la utilidad 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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Valoración Bolsa de Valores de Colombia S.A.	\$	(2)	349,113	(1)	(85,539)
Valoración NUAM		300,237	—	—	—
Total	\$	300,235	349,113	(1)	(85,539)

NOTA 18 - 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 operaciones celebradas con las compañías vinculadas, se realizaron bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares y están debidamente formalizados mediante documentos, de acuerdo con la política corporativa Intra – Citi Service Agreement (ICSA).

Los servicios que presta el Banco en idénticos términos y condiciones a terceros y, que forman parte de las actividades propias del objeto social, se formalizan a través de contratos marco y, para el caso de bienes y servicios a través de un Intra-Citi Service Agreement (ICSA), al cual se le aplican unas condiciones especiales reguladas por General Terms and Conditions (GTC) y un Country Specific Addendum (CA) y, en algunos casos, por un Additional Document Requirement (ADR),

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

Entidades vinculadas	
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
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 septiembre 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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios (1)	23,012,533	225,245,595	248,258,128
Ingreso por intereses y valoración (2)	421,077,243	309,297,370	730,374,613
Total Ingresos	444,089,776	534,542,965	978,632,741
Gastos			
Comisiones	12,626	1,002,064	1,014,690
Honorarios	15,306,817	10,208,612	25,515,429
Gastos por Valoración y realización (3)	234,538,999	425,106,814	659,645,813
Procesamiento electrónico de Datos (4)	37,415,273	36,884,264	74,299,537
Otros Servicios	28,383,880	9,331,860	37,715,740
Total Gastos	315,657,595	482,533,614	798,191,209

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios (1)	—	230,332,513	230,332,513
Ingreso por intereses y valoración (2)	178,521,836	410,958,871	589,480,707
Total Ingresos	178,521,836	641,291,384	819,813,220

Gastos			
Comisiones	22,072	1,152,795	1,174,867
Honorarios	—	31,931,468	31,931,468
Gastos por Valoración y realización (3)	77,329,309	285,530,625	362,859,934
Procesamiento electrónico de Datos (4)	3,021,375	9,619,109	12,640,484
Otros Servicios	11,991,838	20,003,065	31,994,903
Total Gastos	92,364,594	348,237,062	440,601,656

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	7,782,100	144,905,809	152,687,909
Ingreso por intereses y valoración	335,323,623	95,355,456	430,679,079
Total Ingresos	343,105,723	240,261,265	583,366,988

Gastos			
Comisiones	4,421	355,318	359,739
Honorarios	5,991,164	(286,922)	5,704,242
Gastos por Valoración y realización	200,223,103	215,839,520	416,062,623
Procesamiento electrónico de Datos	12,238,845	20,056,819	32,295,664
Otros Servicios	10,001,900	(1,193,856)	8,808,044
Total Gastos	228,459,433	234,770,879	463,230,312

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	—	69,355,809	69,355,809
Ingreso por intereses y valoración	84,717,593	105,361,891	190,079,484
Total Ingresos	84,717,593	174,717,700	259,435,293

Gastos			
Comisiones	6,639	196,494	203,133
Honorarios	—	9,950,458	9,950,458
Gastos por Valoración y realización	10,459,725	100,694,299	111,154,024
Procesamiento electrónico de Datos	582,638	2,838,948	3,421,586
Otros Servicios	4,165,383	7,349,052	11,514,435
Total Gastos	15,214,385	121,029,251	136,243,636

(1) El aumento en honorarios y servicios bancarios se generó principalmente por menor valor en honorarios por servicios GRA (Geographic Revenue Attribution) en \$(15,211,953.00) .

(2) El aumento durante 2024 en los ingresos con partes relacionadas en \$140,893,906 corresponde principalmente a ingresos por valoración con Citibank N.A. (controlante) en \$242,555,407 en

negociaciones con derivados operaciones derivadas con vinculadas por \$101,657,842 principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London).

(3) El aumento en los gastos por \$296,785,879 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a \$139,576,189 menor gasto por en realización de operaciones derivadas con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London) compensado con aumento en valoración por \$157,209,690 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 septiembre de 2024 y 2023 se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$173,390 y \$231,170, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

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

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 período 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 septiembre de 2024 y 2023 ascienden a \$95,519,195 y \$85,686,677, 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 19 - 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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

19.1 INGRESOS Y GASTOS INTERESES Y VALORACIÓN

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

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 25,874,353,602	8,451,487,890	11,495,100,081	2,784,366,826
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	505,735,560	631,404,323	140,001,197	163,798,711
Intereses sobre cartera de créditos	432,059,895	462,051,855	28,304,065	68,364,410
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (3)	228,488,158	106,156,543	124,877,281	225,186,705
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	121,426,938	155,803,100	7,911,422	2,597,816
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	19,140,809	3,554,786	75,037,103	48,086,025
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 27,181,204,962	9,810,458,497	11,871,231,149	3,292,400,493

- (1) El aumento frente a 2023 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$17,500,678,217 compensado con una disminución en Swaps por \$(53,131,938) y Opciones por \$(20,985,275), con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.
- (2) La disminución 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 \$125,039,682, compensado por una disminución en títulos TES UVR por \$10.406.751 y CDT \$46.686.806.

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Valoración de derivados de negociación (1) \$	25,905,812,296	8,104,631,351	11,547,206,094	2,590,933,266
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	335,677,393	304,147,884	62,869,933	94,038,967
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses	168,094,655	219,231,746	(7,552,088)	204,290,544
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	11,298,951	50,587,534	900,040	16,280,186
Otros Intereses	42,978,384	29,767,893	13,574,192	10,024,796
Depósitos de ahorro	22,348,348	27,138,977	7,977,484	13,110,012
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	251,744	3,162,381	(3,539,372)	290,427
Certificados de depósito a término	1,244,536	55,836	340,630	17,225
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 26,487,706,307	8,738,723,602	11,621,776,913	2,928,985,423
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 693,498,655	1,071,734,895	249,454,236	363,415,070

(1) Aumento frente a 2023 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$17,867,581,366, compensado por Swaps en \$44,631,334 y Opciones en \$20,475,301.

(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.

19.2 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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Negocios Fiduciarios (1) \$	78,312,152	79,459,905	26,130,414	25,457,160
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	6,011,678	7,090,713	1,748,758	22,300
Geographic Revenue Attribution (2)	23,652,851	49,830,118	8,016,714	13,795,160
Servicios bancarios	4,590,772	4,738,245	1,393,546	1,594,624
Cartas de crédito	129,592	76,846	48,129	791,370
Garantías bancarias	901,026	652,875	179,722	—
Administración de fondos de inversión	2,547,385	2,467,080	860,816	186,624
Cuotas de manejo	—	30	—	12,824,515
Otros Productos Banca Corporativa	43,993,757	37,428,073	17,169,301	2,417,246
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 160,139,213	181,743,885	55,547,400	57,088,999

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

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Custodia	\$ 75,411,233	75,738,150	25,217,273	24,339,764
Fiducia de garantía	1,367,044	1,816,056	420,106	494,890
Fiducia de administración	1,533,875	1,905,699	493,035	622,506
Total	\$ 78,312,152	79,459,905	26,130,414	25,457,160

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

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 56,592,039	49,575,752	19,777,462	17,666,016
Geographic Revenue Attribution	5,038,719	1,418,463	3,730,353	—
Cartas de crédito	6,511	1,617	—	92
Garantías Bancarias	64,559	—	—	—
Riesgo operativo	—	12,147	—	4,869
Honorarios				
Asesorías Jurídicas	494,932	623,281	81,289	342,138
Asesorías financieras	55,605	565,508	31,132	228,274
Revisoría Fiscal y auditoría externa	916,585	978,522	309,110	315,236
Junta Directiva	173,391	231,170	71,043	116,037
Otros	1,032,933	4,301,055	676,857	1,083,482
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 64,375,274	57,707,515	24,677,246	19,756,144
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 95,763,939	124,036,370	30,870,154	37,332,855

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

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

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
POR VENTA DE INVERSIONES				
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 427,778,806	510,289,837	401,277,696	161,139,731
Gasto por pérdida en venta de inversiones	(334,574,965)	(497,769,499)	(334,384,340)	(155,200,359)
Ingreso neto por venta de inversiones (1)	\$ 93,203,841	12,520,338	66,893,356	5,939,372

(1) Variación neta generada principalmente por aumento en utilidad asociada a títulos TES Largos \$81,914,802 y CDT \$4,471,729 compensado con disminución en TES UVR \$8,670,759.

NOTA 21 - DETERIORO NETO DE RECUPERACIONES

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

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Deterioro				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Recuperación deterioro de Cartera y cuentas por cobrar	\$ 23,966,195	34,160,726	5,846,964	8,933,355
Cartera de créditos	(23,075,514)	(21,902,522)	(4,333,013)	(5,296,849)
Cuentas por cobrar	(147,088)	(368,627)	(99,361)	(451,410)
Operaciones de leasing comerciales	(9,773,199)	(10,128,805)	(2,400,758)	(2,479,709)
Total (deterioro), neto de recuperaciones	(9,029,606)	1,760,772	(986,168)	705,387

NOTA 22 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Cambios (1)	\$ 366,927,660	139,320,497	36,885,919	42,676,299
Servicios	214,555,242	187,887,332	77,132,892	65,854,994
Recuperación deterioro de Inversiones	1,827,628	4,589,395	667,628	2,547,356
Diversos	10,418,581	5,120,466	782,770	687,793
Dividendos y participaciones	3,205,264	3,284,695	—	2
Arrendamientos	1,518,713	422,219	654,697	140,740
Recuperaciones Riesgo Operativo	426,536	287,500	142,511	4,519
Otros Rendimientos	1,742	116	20	39
Total otros ingresos	\$ 598,881,366	340,912,220	116,266,437	111,911,742

(1) Incremento de \$227,607,163 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 septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Beneficios a empleados	\$ 267,181,847	249,475,334	86,993,445	87,319,544
Impuestos y tasas	65,315,593	52,693,558	23,895,512	18,117,749
Cambios	22,979,335	33,672,925	8,069,359	5,777,539
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	30,653,757	31,258,129	10,163,264	10,047,733
Procesamiento Electrónico de Datos (1)	90,667,524	36,611,982	28,300,036	12,906,381
Seguros	16,169,791	15,898,979	4,742,382	5,112,358
Otros	30,755,650	28,538,838	11,248,102	9,004,091
Arrendamientos	2,867,196	2,220,952	1,117,253	656,509
Mantenimiento y reparaciones	4,707,144	5,652,834	1,573,335	1,811,132
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	52,875	2,753,781	19,101	213,369
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión	6,310,428	5,530,364	2,048,406	1,680,184
Servicio de Aseo y Vigilancia	1,779,702	3,979,542	582,101	1,558,719
Amortización de activos intangibles	2,680,254	2,344,139	903,186	815,858
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	5,387,977	3,594,464	2,191,593	1,202,384
Servicios Temporales	1,037,825	1,066,361	284,692	288,957
Transporte	1,122,758	1,425,423	323,888	497,854
Servicios Públicos	2,095,130	1,979,357	667,095	713,299
Soporte áreas funcionales	2,066,730	1,537,543	850,295	656,938
Gastos de Viaje	1,476,615	1,725,684	649,563	621,674
Publicidad y Propaganda	586,480	435,514	254,499	177,989
Útiles y Papelería	284,332	314,217	98,091	142,777
Adecuación e instalación	1,054,331	552,708	497,937	213,521
Relaciones Públicas	262,089	277,038	91,394	113,765
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	25,120	2,087,276	1,215	2,075,286
Otros Riesgo Operativo	19,912	225,200	10,222	80
Por venta de propiedades y equipo	—	67,419	—	4,704
Total otros egresos	\$ 557,540,395	485,919,561	185,575,966	161,730,394

(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 23 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 24 - HECHOS SUBSECUENTES

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

NOTA 25 - 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.