



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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
CONSOLIDADA

Al 31 de marzo de 2024

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



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

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

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2024 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado intermedio condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2024 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

INGRID PAOLA
BENITO
BUITRAGO

Digitally signed by
INGRID PAOLA
BENITO BUITRAGO
Date: 2024.05.15
15:56:39 -05'00'

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

15 de mayo de 2024



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

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

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2024;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Grupo al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

INGRID PAOLA
BENITO
BUITRAGO

Digitally signed by
INGRID PAOLA
BENITO BUITRAGO
Date: 2024.05.15
16:00:01 -05'00'

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

15 de mayo de 2024

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

ACTIVO	Notas	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 1,629,316,222	2,363,380,732
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	2,256,807,173	2,948,667,196
Instrumentos derivados y operaciones de contado	8 y 9	270,329,396	322,669,898
Derechos fiduciarios	8	78,503	78,484
		2,527,215,072	3,271,415,578
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
En títulos de deuda		3,624,676,551	3,846,489,917
En títulos participativos		100,458,019	98,014,018
	8	3,725,134,570	3,944,503,935
Total activos financieros de inversión		6,252,349,642	7,215,919,513
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		4,329,220,744	4,344,187,850
Deterioro de cartera		(6,263,884)	(9,714,277)
Total cartera de créditos, neto	10	4,322,956,860	4,334,473,573
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	105,184,066	111,057,926
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		59,111,944	60,769,969
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		500,820	515,000
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		11,904,114	11,884,687
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	15	50,007,806	30,493,109
		50,007,806	30,493,109
OTROS ACTIVOS		2,709,834	1,094,200
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		6,041,369	405,320
TOTAL ACTIVOS		\$ 12,440,082,677	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 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	\$ 255,857,912	332,164,716
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	12	7,416,161,679	7,507,949,148
Operaciones del mercado monetario	13	1,692,061,796	3,428,491,791
		9,108,223,475	10,936,440,939
CUENTAS POR PAGAR		124,959,602	112,128,793
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	72,181,042	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		235,897,093	165,422,862
	15	235,897,093	165,422,862
OTROS PASIVOS		95,626,641	128,339,352
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		12,756,652	14,149,877
TOTAL PASIVOS		9,907,553,082	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	29,455,359	12,343,455
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		43,288,005	37,625,184
Utilidad del periodo		176,260,025	761,366,490
Total patrimonio atribuible a los propietarios		2,406,890,177	2,213,520,683
Interés no controlante		119,973,443	91,304,563
Utilidad del periodo no controlante		5,665,975	28,676,329
TOTAL PATRIMONIO		2,532,529,595	2,333,501,575
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 12,440,082,677	14,129,994,029

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

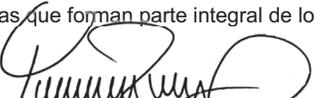
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Date: 2024.05.15 15:01:33 -05'00'
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados 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	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por intereses y valoración	19.1	\$ 5,821,060,781	4,039,472,113
Gastos por intereses y valoración	19.1	5,652,291,051	3,655,115,303
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	20	76,413,438	207,945,865
Gasto por pérdida en venta de inversiones	20	—	220,650,123
Ingreso neto por actividades ordinarias		245,183,168	371,652,552
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS			
Ingresos por comisiones y honorarios	19.2	51,824,409	69,314,883
Gastos por comisiones y honorarios	19.2	18,737,689	17,565,678
Ingreso neto por comisiones y honorarios		33,086,720	51,749,205
Deterioro			
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	21	19,946,766	15,859,375
Total Deterioro		19,946,766	15,859,375
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS			
Otros ingresos	22	225,858,476	148,900,768
Otros egresos	22	180,748,364	163,074,028
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		303,433,234	393,369,122
Gasto de Impuesto sobre la renta	15	121,507,234	158,228,021
Utilidad del periodo		181,926,000	235,141,101
Utilidad Atribuible a:			
Accionistas controladores		176,260,025	224,100,407
Participaciones no controladoras		5,665,975	11,040,694
Utilidad del periodo		\$ 181,926,000	235,141,101

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Date: 2024.05.15 15:04:53 -05'00'

* 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	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Utilidad del periodo		\$ 181,926,000	235,141,101
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Otros resultados integrales participaciones controladoras	16	—	(4,889)
Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda con cambios en ORI, antes de impuestos	17	25,099,855	74,334,977
Impuesto diferido	15 y 16	(10,311,579)	(32,346,154)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		14,788,276	41,983,934
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	17	2,323,628	8,944,466
		2,323,628	8,944,466
Total otro resultado integral del periodo		\$ 199,037,904	286,069,501
Resultado integral atribuible a:			
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a accionistas controladores		17,111,904	50,928,400
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras	17	6	554,773
Total otro resultado integral del periodo consolidado		\$ 199,037,910	286,624,274

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


LILIANA MONTAÑEZ SANCHEZ
Representante Legal (*)


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

INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Date: 2024.05.15 15:07:43 -05'00'
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados 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 tres meses terminados al 31 de marzo 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 realizadas 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	115,332,474	1,849,224,150
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	403,385,483	(403,385,483)	—	—	—
Apropiación de reservas	16	—	—	400,906,892	—	—	—	(400,906,892)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	50,928,400	4,889	—	50,933,289	554,773	51,488,062
Realizaciones ajustes por primera vez NCIF		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(36,399)	(36,399)
Ajuste actualización MPP		—	—	—	—	—	—	(6,041)	—	(6,041)	6,041	—
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	224,100,407	224,100,407	11,040,694	235,141,101
Saldo al 31 de marzo de 2023		\$ 144,122,992	1,129,306,461	488,013,039	1,974,979	41,032,832	(57,185,784)	37,554,405	224,100,407	2,008,919,331	126,897,584	2,135,816,915
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		—	—	—	—	—	17,111,904	—	—	17,111,904	6	17,111,910
Pérdida ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,890)	(9,890)
Ajuste actualización MPP		—	—	—	—	—	—	(2,435)	—	(2,435)	2,435	—
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	176,260,025	176,260,025	5,665,975	181,926,000
Saldo al 31 de marzo de 2024		\$ 144,122,992	1,129,306,461	842,807,381	1,974,979	39,674,975	29,455,359	43,288,005	176,260,025	2,406,890,177	125,639,418	2,532,529,595

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Date: 2024.05.15 15:09:13 -05'00'

* 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 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 181,926,000	235,141,101
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo usado en las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	10 y 21	19,909,353	15,424,708
Deterioro para cuentas por cobrar	21	37,414	434,667
Gasto beneficios a empleados		25,244,560	24,126,922
Ingresos financieros cartera	19.1	(151,374,398)	(141,984,632)
Gasto por intereses y exigibilidades	19.1	21,823,287	14,141,236
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	19.1	(5,267,737,189)	(3,571,698,832)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	19.1	5,279,034,301	3,475,764,071
Diferencia en cambio, neto		86,054,056	(32,793,642)
Depreciación propiedades y equipo propias	22	2,085,962	2,026,198
Depreciación propiedades de inversión	22	14,180	6,851
Amortizaciones activos intangibles	22	851,738	724,067
Pérdida (utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA/ DVA	9	9,064,471	(236,066)
Pérdida (Utilidad) en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	19.1	36,664,409	(187,567,654)
Utilidad en valoración en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI, neto	19.1	(72,027,599)	(6,318,357)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	22	—	62,715
((Utilidad) Pérdida en venta de inversiones	20	(76,413,438)	12,704,258
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	22	(10,758,687)	(14,200,590)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	22	(127,224)	(46,134)
Recuperación deterioro de Inversiones	22	(409,112)	(6,464,685)
(Utilidad) Pérdida por valoración Derechos Fiduciarios		(18)	5
Gasto por impuesto de renta		121,507,234	158,228,021
Total ajustes		23,443,300	(257,666,873)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario	8	(1,736,429,995)	(2,206,635,649)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda	8	731,609,052	549,079,704
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		319,042,300	997,929,473
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		(401,661)	(6,510,820)
Cartera de crédito		153,740,445	(106,598,847)
Cuentas por cobrar		6,372,782	(3,550,249)
Otros activos		(1,615,634)	(3,340,137)
Otros activos no financieros		(5,636,050)	(3,973,540)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		(44,327,885)	(7,103,512)
Depósitos y exigibilidades		(113,610,756)	264,382,352
Cuentas por pagar		12,830,809	12,525,151
Beneficios a los empleados		(58,858,768)	(50,101,804)
Pasivos estimados y provisiones		—	(102,512)
Impuesto diferido, neto		(29,836,160)	62,356,050
Impuesto corriente		38,252,553	(63,012,499)
Impuesto de renta pagado		(89,285,556)	(79,571,415)
Otros pasivos		(32,712,711)	14,868,944
Otros pasivos no financieros		(1,393,225)	888,195
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(646,891,160)	(650,996,887)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(448,312)	(2,506,923)
Retiros activos tangibles		20,375	—
Adiciones activos intangibles		(871,165)	(935,272)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,299,102)	(3,442,195)
Disminución neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(648,190,262)	(654,439,082)
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		(85,874,248)	32,793,642
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 1,629,316,222	1,712,906,686

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

INGRID PAOLA
BENITO BUITRAGO

Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Date: 2024.05.15 15:09:32 -05'00'

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

(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados 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 31 DE MARZO DE 2024

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

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

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

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

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

Entidades Controladas

► Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

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

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

► Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa.

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

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

► Colrepfin Ltda.

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

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

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

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

2.1. MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) - Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

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

Para dar cumplimiento a la NIC 34, y en beneficio de la oportunidad y del costo de la información, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, ha decidido preparar y publicar información financiera consolidada que incluye estados financieros consolidados condensados y notas explicativas seleccionadas.

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

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

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

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

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

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

Partida	Base de Medición
Activos financieros con cambios en resultados	Valor Razonable
Activos y pasivos derivados y operaciones de contado	Valor Razonable
Activos financieros de inversión con cambios en el patrimonio (ORI)	Valor Razonable
Pasivos por acuerdos de pago basados en acciones fijados en efectivo	Valor Razonable
Pasivos por beneficios definidos	Valor presente de la obligación

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

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

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

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

2.4 BASES DE CONSOLIDACIÓN

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

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

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

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

Transacciones eliminadas en la consolidación

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

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

Participaciones no controladoras

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

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

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

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

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

NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

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

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

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Técnicas de valuación

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

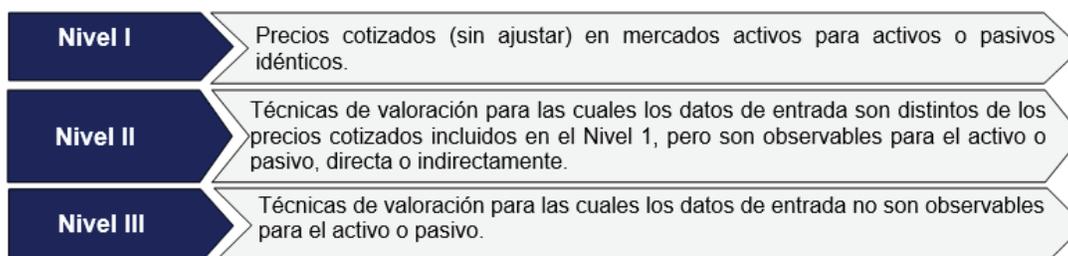
De acuerdo a lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

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

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

Jerarquía del valor razonable

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



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

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

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

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

	31 de marzo de 2024				Total Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Efectivo y equivalentes a efectivo	1,629,316,222	1,629,316,222	—	—	1,629,316,222
Activos financieros con cambios en resultados	2,527,215,072	2,256,807,173	270,329,396	78,503	2,527,215,072
Títulos de deuda	2,256,807,173	2,256,807,173	—	—	2,256,807,173
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	270,329,396	—	270,329,396	—	270,329,396
Derechos fiduciarios	78,503	—	—	78,503	78,503
Activos financieros con cambios en el patrimonio	3,725,134,570	3,626,618,443	—	98,516,127	3,725,134,570
Títulos representativos de deuda	3,624,676,551	3,624,676,551	—	—	3,624,676,551
Títulos participativos	100,458,019	1,941,892	—	98,516,127	100,458,019
Total Activos Financieros	7,881,665,864	7,512,741,838	270,329,396	98,594,630	7,881,665,864

	31 de diciembre de 2023				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
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	31 de marzo de 2024				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Instrumentos derivados y operaciones de contado	255,857,912	—	255,857,912	—	255,857,912
Total pasivos financieros	255,857,912	—	255,857,912	—	255,857,912

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

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

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

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

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	37,349,924	37,349,924	27,941,034	27,941,034
Cartera de crédito		4,264,101,488	4,218,507,074	4,278,150,762	4,174,695,579
Sobregiros		27,769,332	27,769,333	38,096,054	38,096,054
Total Cartera	\$	4,329,220,744	4,283,626,331	4,344,187,850	4,240,732,667

- **Cuentas por cobrar**

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

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

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de marzo de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos y exigibilidades (1)	7,388,613,460	—	—	—	7,388,613,460
Certificados de depósito a término	27,548,219	—	29,077,602	—	29,077,602
Operaciones del mercado monetario (1)	1,692,061,796	—	—	—	1,692,061,796
Total pasivos financieros	9,108,223,475	—	29,077,602	—	9,109,752,858

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 85,003,894	22,575,291
Banco de la República de Colombia (1)	659,165,203	725,844,433
Bancos y otras entidades financieras a la vista	(60,417)	144,634
Total Moneda Legal	\$ 744,108,680	748,564,358
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 18,891,344	18,310,394
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	47,211,097	795,182,590
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	66,102,441	813,492,984
Total Efectivo	810,211,121	1,562,057,342
Operaciones de Mercado Monetario (3)	819,105,101	801,323,390
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,629,316,222	2,363,380,732

(1) Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$744,169,097 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 marzo de 2024 se cumplía el día primero de encaje requerido, mientras que para el corte de diciembre 2023 se cumplía el día noveno, adicionalmente se generó una disminución en los saldos de depósitos sujetos a encaje.

(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 \$793,883,275, que está explicado por las compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de marzo 2024, compensado con un incremento en otros corresponsales Euro Dublin y Londres por \$46,041,801.

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

(3) Operaciones de Mercado Monetario

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

Operación	31 de marzo de 2024		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 819,105,101	12.05 %	02 Abril 2024
Total (1)	\$ 819,105,101		

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

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

Al 31 de marzo 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:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 659,165,203	725,844,433
Grado de inversión	866,255,781	1,596,650,614
Total	\$ 1,525,420,984	2,322,495,047

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

A valor razonable con cambios en resultados

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	1,650,617,782	1,865,610,307
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	58,847,800	733,593,573
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)	547,341,591	349,463,316
	\$ 2,256,807,173	2,948,667,196
Inversiones en derechos fiduciarios	78,503	78,484
Instrumentos Derivados y operaciones de contado (nota 9)	\$ 270,329,396	322,669,898
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,527,215,072	3,271,415,578

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	2,357,125,987	2,055,772,804
Otros títulos de deuda pública	593,335,272	583,217,718
Títulos participativos (5)	100,458,019	98,014,018
Certificados de Depósito a Término (4)	674,215,292	1,207,499,395
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 3,725,134,570	3,944,503,935

- (1) La variación neta en títulos de deuda emitidos por la Nación por \$86,360,658 aumentando 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 marzo de 2024 por \$674,745,773 en estas inversiones corresponde principalmente a diferencias de volumen de transacciones de compra y venta de Repos TES "B" y derechos de recompra TES, durante el primer trimestre del año 2024.
- (3) El mayor valor por \$197,878,275 se genera por el incremento de títulos entregados en garantía a la Cámara central de Riesgo 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:

31 de marzo 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 %	09 de Enero 2024	\$ 247,445	27,051,938	A	—	26,804,493
Credibanco S.A.	6.69 %	06 de Marzo 2024	50,549,581	71,464,152	A	—	20,914,571
Bolsa de Valores de Colombia S.A	—		1	37		—	36
Holding Bursátil Chilena S.A	0.12 %	31 de Marzo 2024	2,420,489	1,941,892		—	(478,597)
			\$ 53,217,516	100,458,019		—	47,240,503

31 de diciembre de 2023							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	30 Septiembre 2023	247,445	26,343,339	A	2,294,678	26,095,894
Credibanco S.A	6.69 %	1 Noviembre 2023	50,549,581	69,541,513	A	831,078	18,991,932
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	31 diciembre 2023	1	10		158,946	9
Holding Bursátil Chilena S.A	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

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia	31 de marzo de 2024		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,207,268,432	—	—
Grado de especulación	—	—	270,329,396
Grado de inversión	674,215,292	1,941,892	—
Sin calificación o no disponible	—	98,516,127	—
Total	\$ 5,881,483,724	100,458,019	270,329,396

	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:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 1,897,787,600	206,148,677
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	1,723,561,356	1,404,815,160
Entre más de 5 y 10 años	679,673,214	3,185,352,481
Más de 10 años	263,066,835	1,998,840,795
Total No corriente	2,666,301,405	6,589,008,436
Total Corriente y No Corriente	\$ 5,881,483,724	6,795,157,113

Al 31 de marzo 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 \$(409,112) 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Moneda	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado	COP	—	\$ 174,498,215	—	770,320
	USD	(48,251)	(185,393,398)	(2,419)	(9,244,052)
	SEK	(52)	(18,620)	—	—
	AUD	(27)	(66,787)	—	—

		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
	EUR	2,220	9,224,713	2	8,710,030
	CAD	5,781	(7,334)	—	—
	CNH	5,767	2,856,794	(166)	(89,014)
	JPY	(497)	(12,645)	(497)	(13,549)
			\$ 1,080,939		\$ 133,735
Contratos Forward de especulación	COP	—	\$ 4,226,692,379	—	4,777,188,403
	USD	(1,000,189)	(3,814,679,412)	(1,163,430)	(4,419,414,408)
	CHF	—	—	—	(30)
	EUR	(38,142)	(156,831,419)	(17,210)	(71,684,310)
	CAD	(5,444)	(15,197,864)	—	—
	MXN	—	—	1,740	392,260
	GBP	(73)	(344,457)	—	—
			\$ 239,639,226		\$ 286,481,915
Swaps de especulación	COP	—	\$ 95,613,199	—	149,788,175
	USD	(44,622)	(78,725,181)	48,190	(125,311,540)
			16,888,018		24,476,635
Opciones de especulación	COP	—	\$ 1,893,893	—	11,577,613
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 270,329,396		\$ 322,669,898

		31 de marzo 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	—	143,119,249	—	13,687,430
	USD	(41,730)	(160,331,361)	3,552	(13,574,761)
	CHF	—	—	—	—
	CNH	5,395	2,856,793	166	(89,014)
	GBP	966	4,681,667	—	—
	EUR	2,502	10,394,822	(34)	145,695
	CAD	(1)	(2,608)	—	—
			\$ 718,562		\$ 169,350
Contratos Forward de especulación	COP	—	3,532,018,301	—	3,366,983,108
	USD	(829,525)	(3,142,673,272)	(797,510)	(3,008,370,280)
	GBP	(73)	(344,521)	—	—
	SEK	—	(74)	—	(80)
	JPY	(497)	(12,643)	(500)	(13,550)
	CAD	(5,444)	(15,200,251)	—	(2,490)
	EUR	(38,142)	(156,831,627)	(15,140)	(62,939,909)
			\$ 216,955,913		\$ 296,049,059

	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
Swaps de especulación	COP	—	141,405,773		\$ 141,848,930
	USD	(40,689)	(115,210,143)		(117,484,822)
			\$ 26,195,630		\$ 24,364,108
Opciones de especulación	COP	—	\$ 11,987,807		\$ 11,582,199
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 255,857,912		\$ 332,164,716

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

Derivados	31 de marzo de 2024						
	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 239,639,226	—	239,639,226	216,955,913	—	216,955,913	22,683,313
Swaps	17,630,250	—	17,630,250	26,195,630	—	26,195,630	(8,565,380)
Opciones	11,978,981	—	11,978,981	11,987,807	—	11,987,807	(8,826)
Operación de contado	—	1,080,939	1,080,939	—	718,562	718,562	362,377
Total Derivados	\$ 269,248,457	1,080,939	270,329,396	255,139,350	718,562	255,857,912	14,471,484

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

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

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

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 31 de marzo de 2024 y 2023 son los siguientes:

31 de marzo de 2024				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,080,939	—	1,080,939
Forward de especulación		166,231,071	73,408,155	239,639,226
Swaps		—	17,630,250	17,630,250
Opciones		11,978,981	—	11,978,981
Total Activos	\$	179,290,991	91,038,405	270,329,396
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	718,563	—	718,563
Forward de especulación		205,885,783	11,070,129	216,955,912
Swaps		—	26,195,630	26,195,630
Opciones		11,987,807	—	11,987,807
Total Pasivos		218,592,153	37,265,759	255,857,912
Posición neta	\$	(39,301,162)	53,772,646	14,471,484

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 31 de marzo 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 \$(9,065,013) y \$(91,920), respectivamente.

Al 31 de marzo 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 \$542 y \$327,986, respectivamente.

Las variaciones en CVA/DVA están explicadas por :

- A marzo de 2023 el CVA era con Citibank NA y este se encuentra colateralizado por ende el riesgo era tendencia 0.
- A marzo 2024 por cambios de mercado entre 1 año y otro, el CVA es con clientes locales “con los cuales no se tiene garantía o colateral” por ende la variación.

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

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Grado de inversión (posición neta)	\$	14,471,484	(9,494,818)

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

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

	CAPITAL	
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos ordinarios (1)	\$ 3,246,119,382	3,092,162,530
Tarjeta de crédito	37,349,924	27,941,034
Descuentos (2)	952,047,777	1,074,649,669
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	27,769,332	38,096,054
Sub Total Capital	4,263,286,415	4,232,849,287
Intereses cartera de créditos (3)	65,787,929	111,229,028
Otros conceptos	146,400	109,535
Total Cartera de Créditos	4,329,220,744	4,344,187,850
Deterioro Cartera (4)	(6,263,884)	(9,714,277)
Total	\$ 4,322,956,860	4,334,473,573

(1) Aumento por mayor volumen de préstamos al corte de marzo de 2024 equivalente al 1,06%, dicho crecimiento fue generado principalmente por nuevos desembolsos. El aumento de la cartera esta alineada a las condiciones de mercado y necesidades de financiamiento por parte de los clientes.

(2) Disminución de \$122,601,892 dado el prepago de obligaciones y menor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) La disminución por \$45,441,099 se generó principalmente por menor tasa de interés asociada a los préstamos, en promedio la tasa pasó del 14% en diciembre de 2023 al 12.7% en marzo de 2024

(4) El deterioro de cartera se disminuyó \$3,450,393, principalmente por la disminución en deterioro en el Stage 3, la cual tenia al corte anterior un valor significativo en provisión.

Deterioro para Cartera de Créditos

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

	Deterioro	
	Cartera Comercial	
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 9,714,277	14,062,502
Mas:		
Deterioro cargado a gastos de operación	19,909,353	28,349,466
Total Provisión cargada a gastos de operación	19,909,353	28,349,466
Menos:		
Prestamos Castigados (1)	12,601,059	
Recuperación deterioro de cartera	10,758,687	32,697,691
Total Reintegros de provisión	23,359,746	32,697,691
Total	\$ 6,263,884	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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital	\$ 6,224,323	9,614,073
Stage 1	6,215,887	5,160,474
Stage 2	6,113	11,748
Stage 3	2,323	4,441,851
intereses	39,473	100,106
Stage 1	39,473	98,538
Stage 2	—	2
Stage 3	—	1,566
Otros Conceptos	88	98
Stage 1	86	96
Stage 2	2	2
Total Deterioro	\$ 6,263,884	9,714,277

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Cuentas por cobrar corrientes	—	
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
ICETEX	\$ 48,523,444	48,467,475
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (1)	6,178,631	21,003,955

	—	
Comisiones	21,564,317	20,244,680
Cuentas por cobrar Intercompany	11,722,059	9,318,281
Liquidación operaciones con derivados	3,912,617	7,664,089
Compensación Tarjeta Corporativa	1,214,482	1,406,971
Diversas	3,010,142	1,274,723
Reintegro impuestos American Airlines	—	771,001
Adelantos al personal	677,310	518,495
Cuentas por cobrar incapacidades	483,015	448,937
Anticipos de contratos y proveedores	933,398	155,468
Transacciones pendientes de cumplimiento	6,916,618	150,353
Cámara de Riesgo	4,700	7,590
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)	63,365	—
Otras cuentas por cobrar canje	140,037	—
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 105,344,135	111,432,018
Menos Deterioro	(160,069)	(374,092)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$ 105,184,066	111,057,926
Cuentas por cobrar no corrientes		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 11,324,396	11,418,517
Menos Deterioro	(11,324,396)	(11,418,517)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$ —	—
Total Cuentas por cobrar	\$ 105,184,066	111,057,926

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

Deterioro para Cuentas por cobrar

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

	Deterioro	
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 11,792,609	5,453,013
Más:		
Provisión cuentas por cobrar comerciales	37,414	488,000
Provisión otras cuentas por cobrar	—	45
Menos:		
Cuentas por cobrar castigadas	(190,778)	(6,359,284)
Reintegros de provisión - Recuperación	536,336	507,733
Saldo final	\$ 11,484,465	11,792,609

NOTA 12 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 5,462,335,180	5,341,451,815
Depósitos de ahorro (2)	1,692,182,572	1,982,383,855
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	123,048,686	139,946,525
Certificados de depósito a término	27,548,219	19,276,335
Depósitos especiales	15,109,876	16,618,308
Servicios bancarios de recaudo	3,548,439	6,819,590
Bancos y corresponsales (4)	92,388,707	1,452,720
Total Depósitos y exigibilidades	\$ 7,416,161,679	7,507,949,148

- (1) Los depósitos en cuenta corriente presentan un aumento por \$120,883,365, principalmente en clientes segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$131,897,157, compensado con una disminución en DCC (Direct Custody and Clearing) por \$24,457,431.
- (2) La disminución en los depósitos de ahorro por \$290,201,283, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$153,411,138 y en clientes locales por \$192,159,297.
- (3) La disminución en exigibilidades por servicios bancarios por \$16,897,841, corresponde principalmente a giros para el exterior que al corte de diciembre de 2023 se encontraban pendientes de pago.
- (4) El incremento se generó por mayor valor en la cuenta de corresponsales de Citibank NY por \$92,379,469, debido a estrategias de posición de Tesorería.

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$637,897 y \$632,549 millones respectivamente), con base en lo establecido en la Resolución externa 9 de 2020 emitida por el Banco de la República, así:

Encaje Ordinario

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

- a) Se aplicará un porcentaje del 8% a las siguientes exigibilidades:
 - Depósitos en cuenta corriente
 - Depósitos simples
 - Fondos en fideicomisos y cuentas especiales
 - Bancos y corresponsales
 - Depósitos especiales
 - Exigibilidades por servicios
 - Servicios de recaudo
 - Establecimientos afiliados
 - Aceptaciones después del plazo
 - Contribuciones sobre transacciones
 - Impuesto a las ventas por pagar
 - Cheques girados no cobrados
 - Donaciones de terceros por pagar
 - Recaudos utilizados

- Otras cuentas por pagar diversas
- Cuentas canceladas
- Fondos cooperativos específicos
- Otros pasivos diversos
- Depósitos de ahorro
- Cuentas de ahorro valor real
- Cuentas de ahorro especial
- Cuenta centralizada
- Compromisos de transferencia independientemente de que las operaciones se compensen y liquiden en cámaras de riesgo central de contraparte. Se exceptúan de lo anterior, los compromisos de transferencia con entidades financieras y con el Banco de la República en operaciones repo, operaciones simultáneas y por transferencia temporal de valores donde el originador recibe dinero.
- Depósitos electrónicos
- Sucursales y agencias

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

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

NOTA 13 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

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

	31 de marzo de 2024		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 264,302,502	12.05 %	02 Abril 2024
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	1,127,284,094	12.20 %	02 Abril 2024
Fondos interbancarios	—	12.25 %	03 Abril 2024
Transferencia en operaciones de repo cerrado	300,475,200	12.25 %	03 Abril 2024
Total	\$ 1,692,061,796		
	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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 14 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 34,256,966	66,844,126
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos	14,604,533	15,653,219
Beneficios Post- empleo	23,234,426	23,217,779
Beneficios Largo plazo	85,117	80,126
	\$ 72,181,042	105,795,250

(1) La disminución en los beneficios corresponde principalmente a la Prima Extralegal No Salarial que al corte de diciembre 2023 se encontraba registrada en su totalidad (doce meses) y la cual fue pagada en enero 2024; al corte de marzo el registro corresponde a tres (3) meses.

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 efectiva de tributación del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 fue de 40.04% (Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 fue del 40.22%). La disminución de 0.18 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	31 de marzo 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	87,106,148
Total Reservas	\$ 1,972,113,842	1,216,412,609

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**

	31 de marzo 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)	\$ 29,228,997	1,805,515
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	226,362	10,537,940
Sub total Otros Resultados Integrales	29,455,359	12,343,455
Total	\$ 69,130,334	52,018,430

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Valoración ACH	\$ 26,804,512	26,095,893
Valoración Credibanco	20,914,571	18,991,932
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1.1)	(40,009,277)	(67,926,929)
Valoración Inversiones CDT	13,975,293	16,691,610
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	7,543,898	7,953,009
Total	\$ 29,228,997	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:

	31 de marzo 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)	238,172	10,549,750
Subtotal Impuesto diferido	246,046	10,557,624
Total Otros resultados integrales	\$ 226,362	10,537,940

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto Valoración Credibanco	\$ (3,137,186)	(2,848,790)
Impuesto Valoración ACH	(4,020,676)	(3,914,385)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda	10,413,593	20,494,128
Impuesto deterioro Títulos de Deuda	(3,017,559)	(3,181,203)
Total Impuesto diferido sobre inversiones	\$ 238,172	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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$ 28,225,282	85,973,669
Valoración Inversiones CDT	(2,716,317)	(45,900)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	(409,111)	(6,510,819)
Valoración NUAM	(307,630)	—
Valoración ACH	708,619	1,208,283
Valoración Credibanco	1,922,640	2,654,210
Total	\$ 27,423,483	83,279,443

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

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte No controlante por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Valoración Bolsa de Valores de Colombia S.A.	\$	—	554,773
Valoración NUAM		6	—
Total	\$	6	554,773

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 partes relacionadas para el Grupo son las siguientes:

- **Accionistas** con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco y Subordinadas.
- **Miembros de la Junta Directiva:** Se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco y Subordinadas.
- **Personal clave de la gerencia:** incluye al Presidente y Vicepresidentes del Grupo que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco y Subordinadas.
- **Compañías vinculadas:** corresponde a las compañías del Grupo de Citibank a nivel internacional, cuya matriz es Citibank N.A. domiciliado en Estados Unidos. A continuación, se relaciona las entidades:

Entidad Controlante: Citibank N.A.

Entidades vinculadas	
Acciones y Valores Banamex S.A.	Citibank (Trinidad & Tobago) Limited
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank del Peru S.A.
Banco Citibank de Guatemala S.A.	Citibank Europe Plc
Banco Nacional de Mexico, S.A.	Citibank Europe Plc UK
Citi International Financial Services CIFS	Citibank Intl Bkg Fac NY
Citi Private Advisory, LLC	Citibank N.A. IBF
Citibank N.A. Canada	Citibank N.A. London
Citibank N.A. Dominican Republica	Citibank N.A. Bahamas
Citibank N.A. Ecuador	Citibank N.A. Paraguay

Entidades vinculadas	
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 31 de marzo 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios (1)	13,361,144	76,779,250	90,140,394
Ingreso por intereses y valoración (2)	41,976,584	194,745,046	236,721,630
Total Ingresos	55,337,728	271,524,296	326,862,024
Gastos			
Comisiones	250,975	295,481	546,456
Honorarios	6,786,218	7,670,765	14,456,983
Gastos por Valoración y realización (3)	25,169,275	77,356,932	102,526,207
Procesamiento electrónico de Datos	11,593,914	6,988,159	18,582,073
Otros Servicios	8,944,534	3,163,144	12,107,678
Total Gastos	52,744,916	95,474,481	148,219,397

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios (1)	—	89,566,670	89,566,670
Ingreso por intereses y valoración (2)	38,661,234	172,263,574	210,924,808
Total Ingresos	38,661,234	261,830,244	300,491,478
Gastos			
Comisiones	7,233	398,378	405,611
Honorarios	—	10,373,723	10,373,723
Gastos por Valoración y realización (3)	3,372,669	60,031,313	63,403,982
Procesamiento electrónico de Datos	1,857,071	4,347,572	6,204,643
Otros Servicios	3,482,151	4,954,691	8,436,842
Total Gastos	8,719,124	80,105,677	88,824,801

(1) El aumento en honorarios y servicios bancarios en \$573,724 se generó principalmente por mayor valor en honorarios por servicios GRA (Geographic Revenue Attribution).

(2) El aumento durante 2024 en los ingresos con partes relacionadas en \$25,796,822 corresponde principalmente a ingresos por valoración con Citibank N.A. (controlante) en \$3,315,350 en negociaciones con derivados operaciones derivadas con vinculadas por \$22,481,675 principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London).

(3) El aumento en los gastos por \$39,122,225 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a \$17,325,619 menor gasto por en realización de operaciones derivadas con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London) compensado con aumento en valoración por \$21,796,606 por negociaciones con derivados realizadas con Citibank N.A (controlante).

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

Para los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$41,053 y \$86,415, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2024 y 2023, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2024 y 2023, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

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

2. Compensación del personal clave de la gerencia:

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia al 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a \$48,336,890 y \$41,906,997, 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 tres meses terminados al 31 de marzo 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 5,267,737,189	3,571,698,832
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	257,969,339	258,834,033
Intereses sobre cartera de créditos	151,374,398	141,984,632
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (2)	80,910,130	25,277,390
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	42,830,050	41,677,226
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)	20,239,675	—
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 5,821,060,781	4,039,472,113

(1) El aumento frente a 2023 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$1,763,858,077 compensado con una disminución en Swap por \$(46,123,925), con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.

(2) Incremento por mayor ingreso en operaciones simultaneas títulos TES largos.

(3) Incremento en los intereses reconocidos por valor presente en inversiones disponibles para la venta.

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 5,279,034,301	3,475,764,071
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	294,633,748	71,266,379
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	47,849,670	73,991,020
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	8,882,531	18,959,033
Otros Intereses	14,252,313	6,826,409
Depósitos de ahorro	7,099,237	7,295,013
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	67,514	993,563
Certificados de depósito a término	471,737	19,815
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 5,652,291,051	3,655,115,303
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 168,769,730	384,356,810

- (1) Aumento frente a 2023 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$1,859,046,996, Swaps en \$36,393,042 y Opciones en \$(18,975,554).
- (2) La variación es producto de mayor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años).
- (3) Disminución en intereses pagados por operaciones simultáneas pasivas \$24,722,421 y operaciones repo pasivas \$3,597,884.

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del del 2023
Negocios Fiduciarios (1)	\$ 26,406,559	27,334,481
Geographic Revenue Attribution (2)	7,715,706	25,077,151
Otros Productos Banca Corporativa	12,492,967	12,079,865
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	2,291,312	2,218,309
Servicios bancarios	1,616,011	1,578,973
Administración de fondos de inversión	824,815	852,959
Garantías bancarias	440,717	135,233
Cartas de crédito	36,322	37,912
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 51,824,409	69,314,883

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

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Custodia	\$ 25,432,397	25,985,283
Fiducia de garantía	493,559	677,336
Fiducia de administración	480,603	671,862
Total	\$ 26,406,559	27,334,481

(2) La disminución en ingresos GRA (Geographic Revenue Attribution) corresponde principalmente a cambio de la estructura del negocio en Citivalores por \$9,302,425. Por su parte en Citibank Colombia disminuyó \$8,059,017 durante el primer trimestre 2024; principalmente por ingresos con Citibank N.A.

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Comisiones		
Servicios bancarios	\$ 17,272,114	15,132,102
Geographic Revenue Attribution	766,811	253,115
Cartas de crédito	6,511	2
Garantías Bancarias	64,559	(1)
Riesgo operativo	—	7,278
Honorarios		
Asesorías Jurídicas	116,329	109,621
Asesorías financieras	51,643	205,223
Revisoría Fiscal y auditoria externa	265,411	419,674
Junta Directiva	41,053	86,415
Otros	153,258	1,352,249
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 18,737,689	17,565,678
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 33,086,720	51,749,205

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

POR VENTA DE INVERSIONES	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 76,413,438	207,945,865
Gasto por pérdida en venta de inversiones	0	220,650,123
Ingreso (Pérdida) Neta por venta de inversiones (1)	\$ 76,413,438	(12,704,258)

(1) Variación neta generada principalmente por aumento en utilidad asociada a títulos TES Largos \$102,619,162, compensado con disminución en TES UVR \$16,553,642.

NOTA 21 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Deterioro		
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		
Cartera de créditos	\$ 15,118,952	11,219,623
Cuentas por cobrar	37,414	434,667
Operaciones de leasing comerciales	4,790,400	4,205,085
Total deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	19,946,766	15,859,375

NOTA 22 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Otros Ingresos		
Cambios (1)	\$ 133,012,675	62,147,327
Servicios	73,007,891	64,037,826
Recuperación deterioro de Cartera - Instrumentos Financieros	10,758,687	14,200,590
Recuperación deterioro de Inversiones	409,112	6,464,685
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	127,224	46,134
Diversos	8,306,493	1,862,886
Arrendamientos	140,740	140,740
Recuperaciones Riesgo Operativo	94,368	541
Otros Rendimientos	1,286	39
Total otros ingresos	\$ 225,858,476	148,900,768

(1) Incremento de \$70,865,348 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 31 de marzo del 2024	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023
Beneficios a empleados	\$ 92,461,807	84,043,652
Impuestos y tasas	17,797,514	16,921,169
Cambios	6,846,395	14,154,861
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	10,099,189	10,499,850
Procesamiento Electrónico de Datos (1)	28,134,811	11,983,804
Seguros	5,994,279	5,128,332
Otros	9,483,088	9,381,757
Arrendamientos	571,145	813,918
Mantenimiento y reparaciones	1,464,195	2,013,618
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	9,007	218,118
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión	2,100,142	2,033,049
Servicio de Aseo y Vigilancia	581,159	1,227,280
Amortización de activos intangibles	851,738	724,067
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,723,103	1,199,404
Servicios Temporales	163,933	287,159
Transporte	387,867	479,089
Servicios Públicos	669,295	627,681
Soporte áreas funcionales	661,248	430,719
Gastos de Viaje	287,606	472,376
Publicidad y Propaganda	87,522	61,690
Útiles y Papelería	93,335	77,190
Adecuación e instalación	205,224	133,456
Relaciones Públicas	56,326	70,163
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	10,390	3,708
Otros Riesgo Operativo	7,842	25,203
Por venta de propiedades y equipo	—	62,715
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	204	—
Total otros egresos	\$ 180,748,364	163,074,028

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

NOTA 24 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de marzo de 2024 y el 15 de mayo 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.