



CITIBANK COLOMBIA S.A.

CITIBANK COLOMBIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
SEPARADOS CONDENSADOS

Al 31 de marzo de 2022

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



KPMG S.A.S
Calle 90 No. 19C-74
Bogotá D.C.

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia separada condensada que se adjunta al 31 de marzo de 2022 de Citibank Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado intermedio separado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- los estados intermedios separados condensados de resultados y de otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado intermedio separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado intermedio separado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada separada 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 separada, 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 separada al 31 de marzo de 2022 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

13 de mayo de 2022



KPMG S.A.S
Calle 90 No. 19C-74
Bogotá D.C.

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2022 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información financiera intermedia separada 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 separada, 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 separada 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 separada del Banco al 31 de marzo de 2022, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información financiera intermedia separada contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

13 de mayo de 2022

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 1,279,124,864	3,958,889,683
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	1,988,498,221	1,478,366,457
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 8 y 9	175,355,344	133,019,477
		2,163,853,565	1,611,385,934
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	4,518,738,454	3,783,990,028
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	83,952,492	74,935,164
		4,602,690,946	3,858,925,192
Total activos financieros de inversión		6,766,544,511	5,470,311,126
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		3,045,674,576	2,720,195,222
Deterioro de cartera		(33,025,269)	(33,823,577)
Total cartera de créditos, neto	10	3,012,649,307	2,686,371,645
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	68,312,548	49,447,140
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	12	84,666,904	75,890,493
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		58,182,865	55,776,635
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		11,556,465	11,595,840
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido		18,523,996	—
		18,523,996	—
OTROS ACTIVOS	13	2,303,862	32,573,653
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	14	2,113,127	356
TOTAL ACTIVOS		\$ 11,303,978,449	12,340,856,571

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 8 y 9	\$ <u>119,470,712</u>	<u>121,223,411</u>
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	15	6,752,841,032	7,329,027,042
Operaciones del mercado monetario	16	<u>2,618,197,006</u>	<u>3,084,759,449</u>
		<u>9,371,038,038</u>	<u>10,413,786,491</u>
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar		15,851,205	19,817,442
Retenciones y aportes laborales		14,856,251	9,357,486
Proveedores		5,588,404	6,477,480
Diversas		27,660,988	36,651,808
	17	<u>63,956,848</u>	<u>72,304,216</u>
BENEFICIOS A EMPLEADOS			
	18	48,495,697	61,409,587
PROVISIONES			
Legales		1,922,912	1,922,912
Provisiones Diversas		266,225	266,225
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		72,480,535	82,200,682
Diferido		—	11,991,624
	19	<u>72,480,535</u>	<u>94,192,306</u>
OTROS PASIVOS			
	20	34,518,671	24,371,901
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS			
		5,222,961	3,016,894
Total Pasivos		<u>9,717,372,599</u>	<u>10,792,493,943</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	21	144,122,992	144,122,992
Reservas	21	1,364,264,858	1,220,890,300
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		26,146,605	26,146,605
Pérdidas no realizadas ORI	22	(70,618,624)	(35,101,878)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		46,955,072	46,955,072
Utilidades del periodo		73,759,968	143,374,558
Total patrimonio		<u>1,586,605,850</u>	<u>1,548,362,628</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 11,303,978,449</u>	<u>12,340,856,571</u>

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


LILIANA MONTAÑEZ SANCHEZ
Representante Legal (*)


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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE RESULTADOS
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingreso por intereses y valoración	24.1	\$ 1,110,693,925	746,913,829
Gastos por intereses y valoración	24.1	1,012,706,364	777,472,346
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	25	54,488,559	30,137,469
Gasto por pérdida en venta de inversiones	25	74,086,194	41,943,991
Ingreso (Gasto) neto por actividades ordinarias		78,389,926	(42,365,039)
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS			
Ingresos por comisiones y honorarios	24.2	22,427,482	16,288,001
Gastos por comisiones y honorarios	24.2	12,806,555	10,421,735
Ingreso neto por comisiones y honorarios		9,620,927	5,866,266
Deterioro			
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		9,145,525	10,149,305
Total Deterioro	26	9,145,525	10,149,305
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS			
Otros ingresos	27	103,430,285	136,882,488
Ingresos por participación en Subsidiarias	12	8,776,412	12,077,479
Otros egresos	27	74,821,423	85,600,700
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		116,250,602	16,711,189
Gasto de Impuesto sobre la renta	19	42,490,634	5,287,537
Utilidad del periodo		\$ 73,759,968	11,423,652

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Utilidad del periodo		\$ 73,759,968	11,423,652
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	22	(61,307,188)	(24,863,112)
Impuesto diferido	19	25,790,442	4,527,794
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos		(35,516,746)	(20,335,318)
Total otro resultado integral del periodo		\$ 38,243,222	(8,911,666)

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

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

Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021	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	Ganancias (Pérdidas) no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	144,122,992	1,129,306,461	51,281,915	1,974,979	26,021,034	11,096,307	46,955,456	477,581,033	1,888,340,177
Apropiación de reservas		—	—	477,581,033	—	—	—	—	(477,581,033)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(20,335,318)	—	—	(20,335,318)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	11,423,652	11,423,652
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$	144,122,992	1,129,306,461	528,862,948	1,974,979	26,021,034	(9,239,011)	46,955,456	11,423,652	1,879,428,511
Saldo al 31 de diciembre de 2021		144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	26,146,605	(35,101,878)	46,955,072	143,374,558	1,548,362,628
Apropiación de reservas		—	—	143,374,558	—	—	—	—	(143,374,558)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(35,516,746)	—	—	(35,516,746)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	73,759,968	73,759,968
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$	144,122,992	1,129,306,461	234,958,397	1,974,979	26,146,605	(70,618,624)	46,955,072	73,759,968	1,586,605,850

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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


YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 73,759,968	11,423,652
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo usado en las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	26	8,937,183	10,065,657
Deterioro para cuentas por cobrar	11 y 26	208,342	83,647
Gasto beneficios a empleados		7,473,194	8,544,283
Ingresos financieros cartera	24.1	(38,864,176)	(29,159,045)
Gasto por intereses y exigibilidades	24.1	11,950,047	12,802,961
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	24.1	(921,215,718)	(613,998,097)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	24.1	846,521,015	634,714,029
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	27	—	179,063
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	27	1,182,647	1,069,049
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	27	—	125,584
Amortizaciones activos intangibles	27	863,415	952,135
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	24.1	—	12,028
Utilidad en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	(105,706)	(43,494)
Pérdida en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	24.1	37,630,180	48,441,469
Utilidad por cambios en el valor razonable y valor presente de instrumentos con cambios en el ORI, neto	24.1	(40,493,717)	(3,850,795)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	27	2,205	—
Pérdida en venta de inversiones, neto	25	19,597,635	11,806,522
Recuperación deterioro de cartera de crédito	27	(9,735,491)	(13,068,796)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	11 y 27	(133,155)	(73,550)
Utilidad por método de participación en Controladora	12	(8,776,411)	(12,077,478)
Gasto por impuesto de renta		42,490,634	5,287,537
Total ajustes		(42,467,877)	61,812,709
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(466,562,443)	129,363,692
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(567,359,579)	630,947,511
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(764,579,225)	(1,054,069,463)
Cartera de crédito		(286,615,178)	273,717,429
Cuentas por cobrar		(18,940,595)	(34,415,460)
Otros activos		30,269,791	(46,816,172)
Otros activos no financieros		(2,112,771)	(1,913,756)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		30,711,843	4,712,270
Depósitos y exigibilidades		(588,136,057)	(793,536,589)
Cuentas por pagar		(8,347,368)	(15,679,898)
Beneficios a los empleados		(20,387,084)	(18,711,760)
Impuesto diferido, neto		(4,725,178)	(57,253,129)
Impuesto corriente		(3,020,327)	60,239,246
Impuesto de renta pagado		(49,190,454)	(41,845,935)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		—	(12,028)
Otros pasivos	20	10,146,770	(4,888,454)
Otros pasivos no financieros		2,206,067	1,551,721
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(2,675,349,697)	(895,374,414)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles		(3,591,082)	(966,565)
Adiciones Activos intangibles		(824,040)	(694,378)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(4,415,122)	(1,660,943)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		—	(177,836)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		—	(177,836)
Disminución neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(2,679,764,819)	(897,213,193)
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo		3,958,889,683	2,054,831,096
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 1,279,124,864	1,157,617,903

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Citibank Colombia S.A. (en adelante el Banco), entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976 y se protocolizó mediante escritura pública No. 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.; la duración establecida en los estatutos es de noventa y nueve (99) años, contados desde el veintitrés (23) de diciembre de 1976, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse.

Mediante la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento.

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 la configuración desde el 28 de diciembre de 2010 de 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 a las sociedades 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 (i) de excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. y (ii) de incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en liquidación en el Grupo Empresarial. No obstante, esta última fue excluida mediante documento privado inscrito el 11 de octubre de 2019 bajo el número 02514638.

El Banco 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.

Las reformas estatutarias más representativas son:

Mediante escritura pública No. 2674 del 30 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformaron los artículos 24, 50 y 52, mediante los cuales se cambió del corte de ejercicio trimestral al corte anual con cierre al 31 de diciembre.

Mediante escritura pública No. 2809 del 11 de octubre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformó el artículo primero (1) de los estatutos del Banco y cambió el nombre de Banco Internacional de Colombia por el de Citibank Colombia.

Mediante escritura pública No. 2003 del 31 de agosto de 1993 de la Notaría Doce de Bogotá, el Banco se fusionó con la Compañía Colombiana de Financiamiento Comercial S.A. COLFIN.

Mediante escritura pública No. 5070 del 14 de diciembre de 2000 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformó el artículo 4 de los estatutos del Banco y se aumentó el capital autorizado a la suma de \$182.000

Mediante escritura pública No. 2386 del 26 de abril de 2002 de la Notaría Veinte, se protocolizó el acta de la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 21 de marzo de 2001, por medio de la cual se reformaron totalmente los estatutos sociales de Citibank Colombia S.A.

Mediante escritura pública No. 2288 del 13 de julio de 2016 de la Notaría 44, se protocolizó el acta de la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 31 de marzo de 2016, por medio de la cual se aprobó la reforma integral de estatutos sociales.

Mediante escritura pública 1043 del seis (6) de abril de 2017 de la notaría 44, se protocolizó la reforma de los artículos 42 (Representación Legal Limitada) y 43 (Reemplazo de un representante legal).

Mediante resolución 0771 del dieciocho (18) de junio de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, se aprobó la cesión parcial de los activos, pasivos y contratos de Citibank Colombia S.A. como Cedente a favor del Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A como Cesionaria.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, operaba con cuatrocientos veinte y uno (421) y con cuatrocientos ochenta y cuatro (484) empleados, respectivamente. Desde marzo de 2021 Citibank opera solo con una sucursal.

Los estados financieros separados que se acompañan combinan los activos, pasivos y resultados de las oficinas en Colombia, pero no consolidan los estados financieros del Banco con sus subordinadas, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda., entidades con las cuales se configuró situación de grupo empresarial.

Los estados financieros consolidados bajo NCIF son preparados de manera independiente. De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar estados financieros consolidados y separados.

Los estados financieros separados son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB el segundo semestre de 2020.

El Decreto 2420 de 2015, requirió la aplicación del nuevo marco técnico normativo excepto lo dispuesto en relación con i) el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro, ii) la clasificación y valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros separados intermedios son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros intermedios separados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros separados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2021.

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

2.2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

Los estados financieros intermedios separados condensados 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	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 Banco 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 Banco prepara los estados financieros intermedios separados 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 del Banco.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Banco no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha al 31 de marzo de 2022.

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

Citibank Colombia S.A. no está sujeto a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo de 2022.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2022, 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 en curso Citibank Colombia S.A. no distribuyó 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.

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

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

- **Técnicas de valoración**

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

De acuerdo a lo anterior, el Banco 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.

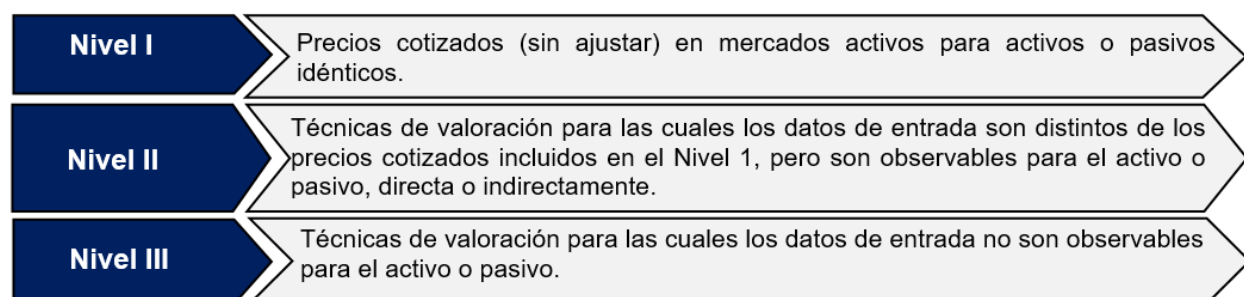
A continuación, se presenta la comparación del valor en libros y el valor razonable de cada clase de instrumentos financieros que el Banco presenta en sus estados financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Instrumentos financieros con cambios en resultados	2,163,853,565	2,163,853,565	1,611,385,934	1,611,385,934
Títulos de deuda	1,988,498,221	1,988,498,221	1,478,366,457	1,478,366,457
Derivados	175,355,344	175,355,344	133,019,477	133,019,477
Instrumentos financieros con cambios en el patrimonio	4,602,690,946	4,602,690,946	3,858,925,192	3,858,925,192
Títulos representativos de deuda	4,518,738,454	4,518,738,454	3,783,990,028	3,783,990,028
Títulos participativos	83,952,492	83,952,492	74,935,164	74,935,164
Total Activos Financieros	6,766,544,511	6,766,544,511	5,470,311,126	5,470,311,126

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos Financieros a Valor Razonable				
Instrumentos derivados	119,470,712	119,470,712	121,223,411	121,223,411
Total pasivos financieros	119,470,712	119,470,712	121,223,411	121,223,411

- 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 en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Banco determina 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 Banco determina las políticas y procedimientos a seguir, tanto para las mediciones recurrentes del valor razonable de las propiedades y equipo y de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

A continuación, se revela el detalle de los activos y pasivos financieros de inversión según el nivel de jerarquía de valor razonable:

Activos Financieros de Inversión	31 de marzo de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1,988,498,221	175,355,344	—	1,478,366,457	133,019,477	—
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	4,518,738,454	—	83,952,492	3,783,990,028	—	74,935,164
Total Activos Financieros	\$ 6,507,236,675	175,355,344	83,952,492	5,262,356,485	133,019,477	74,935,164

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
		Nivel II		Nivel II
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$	119,470,712		121,223,411
Total Pasivos Financieros	\$	119,470,712		121,223,411

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos financieros de inversión a valor razonable fueron valorados con base en precios publicados por el proveedor de precios autorizado. En cuanto a la metodología, se consideran la cantidad de acciones y el valor informado, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, comprenden lo siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 219,119,161	118,723,192
Banco de la República de Colombia (2)	301,284,305	521,739,690
Remesas en tránsito	—	66,000
Bancos y otras entidades financieras a la vista	3,976,575	3,000,308
Total Moneda Legal	\$ 524,380,041	643,529,190
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 14,607,560	15,146,011
Bancos y otras entidades financieras a la vista (3)	277,999,907	2,141,041,729
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	292,607,467	2,156,187,740
Total Efectivo	816,987,508	2,799,716,930
Operaciones de Mercado Monetario (4)	462,137,356	1,159,172,753
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,279,124,864	3,958,889,683

- (1) Aumento corresponde principalmente a mayor valor con transacciones de recaudo pick up de efectivo.
- (2) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$520,403,466 y \$640,462,882, 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 al periodo anterior para cubrir periodo de encaje, dado que para el cierre de marzo se cumplía el segundo día (de los catorce establecidos), mientras que para el cierre de diciembre se cumplía el día diez. En cuanto al valor de encaje requerido en el periodo también se observa disminución de \$631,681,959 en diciembre a \$581,418,502 en marzo.

No existen otras restricciones sobre el disponible. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

- (3) Disminución en corresponsales de ME se da principalmente porque al corte de diciembre 2021 la estrategia de la tesorería que buscaba obtener ganancias por encima del IBR, tenía operaciones en moneda extranjera dado que los rendimientos de las mismas eran mayores que mantener los saldos en operaciones del mercado local. Para Marzo 2022, dada la situación geopolítica actual, la Tasa Representativa del Mercado (TRM) disminuyó, y las condiciones locales representaban mejor escenario, por lo que los saldos se mantuvieron localmente.

(4) Operaciones de Mercado Monetario

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	31 de marzo de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 462,137,356	3.14 %	1 Abril 2022
Total (1)	\$ 462,137,356		

Operación	31 de diciembre de 2021		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 1,159,172,753	2.20 %	7 enero 2022
Total (1)	\$ 1,159,172,753		

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 301,284,305	521,739,690
Grado de inversión	744,113,838	3,303,280,790
Total	\$ 1,045,398,143	3,825,020,480

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

A valor razonable con cambios en resultados

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de de 2021
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 1,229,526,411	843,186,840
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	748,021,510	624,025,117
Inversiones negociables entregadas en garantía	10,950,300	11,154,500
	\$ 1,988,498,221	1,478,366,457
Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado (nota 9)	\$ 175,355,344	133,019,477
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,163,853,565	1,611,385,934

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de de 2021
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 3,985,665,089	3,249,415,948
Otros títulos de deuda pública	533,073,365	534,574,080
Títulos participativos (3)	83,952,492	74,935,164
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 4,602,690,946	3,858,925,192

(1) El aumento en inversiones disponibles para la venta y en títulos de deuda, corresponde a la estrategia de la tesorería para los Títulos de Tesorería (TES) emitidos por la Nación y adquiridos por la mesa de Local Market Treasury, que tienen como objeto principal realizar el cubrimiento (hedge) de los depósitos y administrar el riesgo del balance del Banco.

(2) La variación obedece al aumento en operaciones simultáneas con el Banco de la República.

(3) El siguiente es el detalle de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos:

31 de marzo de 2022							
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 %	4 enero 2022	\$ 247,445	22,053,169	A	—	21,805,724
Credibanco S.A.	6.69 %	28 febrero 2022	50,549,581	61,899,323	A	—	11,349,742
			\$ 50,797,026	83,952,492		—	33,155,466

31 de diciembre de 2021							
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 %	1 octubre 2021	\$ 247,445	19,063,740	A	1,117,893	18,816,295
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A. (1)			—	—	A	20,355	—
Credibanco S.A.	6.69 %	7 diciembre 2021	50,549,581	55,871,424	A	269,646	5,321,843
			\$ 50,797,026	74,935,164		1,407,894	24,138,138

(1) Durante el mes de junio 2021 Citibank realizó la venta de sus acciones en la Cámara Riesgo Central de Contraparte. El número de acciones vendidas fue de 312.375.000 a valor de \$3 pesos cada una. El total de la transacción ascendió a \$937,125, de los cuales \$857,437 correspondieron a la utilidad obtenida en la operación (\$ 251,730 realización de Otros resultados integrales por la fusión en 2020 con la Cámara de Compensación de Divisas más \$ 606,008 de la utilidad en venta de esta transacción). Antes del cierre de la operación se recibieron dividendos por \$20,355.

Calidad Crediticia

El siguiente es el detalle de las calidades crediticias de las Inversiones medidas a valor razonable:

Calidad Crediticia	31 de marzo de 2022		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 6,507,236,675	—	—
Grado de especulación	—	—	175,355,344
Sin calificación o no disponible	—	83,952,492	—
Total	\$ 6,507,236,675	83,952,492	175,355,344

Calidad Crediticia	31 de diciembre de 2021		
	Valor Razonable		
	Titulos de deuda	Titulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,262,356,485	—	—
Grado de especulación	—	—	133,019,477
Sin calificación o no disponible	—	74,935,164	—
Total	\$ 5,262,356,485	74,935,164	133,019,477

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 2022	31 de diciembre de 2021
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 2,680,113,850	2,516,793,536
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	2,845,155,863	165,015,584
Entre más de 5 y 10 años	515,956,322	2,212,143,574
Más de 10 años	466,010,640	368,403,791
Total No corriente	3,827,122,825	2,745,562,949
Total Corriente y No Corriente	\$ 6,507,236,675	5,262,356,485

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no existen pérdidas en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

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.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado					
	COP	—	\$ (188,794,110)	—	\$ 5,330,251
	USD	47,620	178,861,745	(1,241)	(4,940,288)
	GBP	(4)	(17,992)	—	—
	AUD	—	353	(1)	(4,010)
	EUR	2,590	10,799,492	(31)	(138,090)
	CAD	(37)	(111,922)	(58)	(180,645)
	CHF	—	—	(2)	(6,771)
			737,566		60,447
Contratos Forward de especulación					
	COP	—	3,634,064,161	—	(147,012,968)
	USD	(900,549)	(3,374,344,583)	25,481	101,933,259
	CHF	(390)	(1,590,349)	201	878,177
	EUR	(23,127)	(96,618,610)	4,070	18,421,778
	CAD	—	—	3,232	10,078,086
	CNH	—	—	220,000	136,992,262
	GBP	(643)	(3,171,102)	11	60,233
			158,339,517		121,350,827
Swaps de especulación					
	COP	—	8,975,040	—	(94,694,407)
	USD	25,000	2,659,671	25,000	102,269,571
			11,634,711		7,575,164
Opciones de especulación					
	COP	—	4,643,550	—	4,033,039
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 175,355,344		133,019,477

	31 de marzo de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	
PASIVO						
Operaciones de contado	COP	—	\$ 66,892,313	—	85,987,034	
	USD	(20,328)	(76,353,271)	(21,385)	(85,138,707)	
	GBP	(4)	(18,082)	—	—	
	MXN	—	—	—	8	
	EUR	2,590	10,799,214	(31)	(138,312)	
	CAD	(37)	(112,531)	(23)	(70,340)	
			1,207,643		639,683	
Contratos Forward de especulación	COP	—	2,939,203,405	—	(3,605,957,034)	
	USD	(729,595)	(2,735,674,732)	892,005	3,553,455,517	
	CHF	(179)	(727,153)	201	878,074	
	GBP	(643)	(3,171,093)	—	60,230	
	CAD	—	3	3,232	10,078,136	
	CNH	—	—	220,000	137,034,622	
	EUR	(23,290)	(97,296,696)	3,014	13,653,061	
			102,333,734		109,202,606	
Swaps de especulación	COP	—	8,633,158	—	(94,952,444)	
	USD	25,000	2,678,210	25,000	102,292,132	
			11,311,368		7,339,688	
Opciones de especulación	COP	—	4,617,967	—	4,041,434	
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 119,470,712		121,223,411	

1). El siguiente es el detalle de los activos y pasivos de instrumentos derivados:

31 de marzo de 2022							
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 158,339,517	—	158,339,517	102,333,734	—	102,333,734	56,005,783
Swaps	11,634,711	—	11,634,711	11,311,368	—	11,311,368	323,343
Opciones	4,643,550	—	4,643,550	4,617,967	—	4,617,967	25,583
Operación de contado	—	737,566	737,566	—	1,207,643	1,207,643	(470,077)
Total Derivados	\$ 174,617,778	737,566	175,355,344	118,263,069	1,207,643	119,470,712	55,884,632

31 de diciembre de 2021							
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 121,350,827	—	121,350,827	109,202,606	—	109,202,606	12,148,221
Swaps	7,575,164	—	7,575,164	7,339,688	—	7,339,688	235,476
Opciones	4,033,039	—	4,033,039	4,041,434	—	4,041,434	(8,395)
Operación de contado	—	60,447	60,447	—	639,683	639,683	(579,236)
Total Derivados	\$ 132,959,030	60,447	133,019,477	120,583,728	639,683	121,223,411	11,796,066

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

31 de marzo de 2022				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	737,566	—	737,566
Forward de especulación		157,840,296	499,221	158,339,517
Swaps		—	11,634,711	11,634,711
Opciones		4,643,550	—	4,643,550
Total Activos	\$	163,221,412	12,133,932	175,355,344
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,207,643	—	1,207,643
Forward de especulación		101,343,932	989,802	102,333,734
Swaps		—	11,311,368	11,311,368
Opciones		4,617,967	—	4,617,967
Total Pasivos		107,169,542	12,301,170	119,470,712
Posición neta	\$	56,051,870	(167,238)	55,884,632
31 de diciembre de 2021				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	60,447	—	60,447
Forward de especulación		119,402,199	1,948,628	121,350,827
Swaps		—	7,575,164	7,575,164
Opciones		4,033,039	—	4,033,039
Total Activos	\$	123,495,685	9,523,792	133,019,477
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	640,000	—	640,000
Forward de especulación		108,757,000	445,211	109,202,211
Swaps		—	7,340,200	7,340,200
Opciones		4,041,000	—	4,041,000
Total Pasivos		113,438,000	7,785,411	121,223,411
Posición neta	\$	10,057,685	1,738,381	11,796,066

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, el Banco realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(563,424) y \$(795,946), respectivamente.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, el Banco realizó la valoración del DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$457,718 y \$752,452, respectivamente.

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 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión (posición neta)	\$	55,884,632	11,796,066

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	CAPITAL	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos ordinarios (1)	\$ 2,017,275,764	1,548,007,965
Tarjeta de crédito	19,840,020	17,251,429
Descuentos (2)	1,001,221,894	1,140,140,109
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros) (3)	7,336,898	14,795,719
Total	3,045,674,576	2,720,195,222
Deterioro Cartera	(27,035,685)	(27,833,993)
Deterioro Provisión General Adicional	(5,989,584)	(5,989,584)
Total	\$ 3,012,649,307	2,686,371,645

(1) Aumento en desembolsos principalmente en el mes de marzo 2022, donde el volumen creció \$297,475,258.

(2) Variación dado el prepago de obligaciones y menor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) Disminución dado que hubo al cierre de marzo 2022 menor número de clientes haciendo uso de este producto.

Medición del valor razonable de la 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, Rotativos, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de marzo de 2022 y diciembre de 2021 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 2022	31 de diciembre de 2021
Tarjeta de crédito	\$ 19,840,020	17,251,429
Cartera de crédito	3,024,610,796	2,690,454,995
Sobregiros	7,336,898	14,795,718
Total Cartera	\$ 3,051,787,714	2,722,502,142

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Cuentas por cobrar	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses cartera de créditos (1)	\$ 19,046,614	14,966,776
Comisiones	6,075,541	8,004,340
Icetex (2)	12,480,177	6,577,364
Corresponsales no bancarios – Gtech (3)	—	3,456,137
Transacciones pendientes de cumplimiento	1,848,648	1,809,099
Compensación Tarjeta Corporativa	2,985,677	1,732,031
Reintegro impuestos American Airlines	757,683	803,097
Diversas	473,902	511,949
Liquidación operaciones con derivados (4)	12,459,519	436,861
Cuentas por cobrar incapacidades	378,091	357,743
Otras cuentas por cobrar canje	5	265,093
Adelantos al personal	64,907	96,406
Anticipos de contratos y proveedores	92,801	88,081
Pagos por cuenta de clientes	83,057	72,041
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación	935,056	26,551
Cuenta por cobrar TSA / RMA	53,278	—
Cuentas por cobrar GRA	31	31
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 58,141,187	39,203,600
Menos Deterioro (5)	(549,764)	(477,552)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$ 57,591,423	38,726,048
Cuentas por cobrar no corrientes		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 11,503,455	11,503,455
Menos Deterioro Cuenta por cobrar no corriente	(782,330)	(782,363)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 10,721,125	10,721,092
Total Cuentas por cobrar	\$ 68,312,548	49,447,140

(1) Aumento por mayor volumen de cartera al corte de marzo 2022, el cual tuvo una variación de \$325,479,353 frente a diciembre 2021.

(2) Aumento asociado al traslado realizado en febrero 1 de 2022 al ICETEX por cuentas inactivas por más de 180 días, principalmente por un cliente por valor de \$5,748,595

(3) Variación debido a la reclasificación contable de este tipo de operaciones realizadas con GTECH a partir del corte enero 2022. En el periodo anterior se presentaban como cuentas por cobrar y en este periodo se presentan como una línea de crédito (sobregiro) y hacen parte del saldo de la cartera.

(4) Aumento por mayor número de operaciones Forward NDF (Non Delivery Forward) con vencimiento a marzo 2022 y que fueron regularizadas en el mes siguiente.

(5) La variación corresponde a mayor provisión por concepto de intereses de cartera en \$15,664 y por comisiones pendientes de pago por garantías locales por \$47,264

NOTA 12 - INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

A continuación, se incluye el detalle del movimiento de la inversión en la subsidiaria Cititrust Colombia S.A. al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Subsidiarias
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 79,261,350
Ingreso por método de participación patrimonial	43,196,371
Otros resultados integrales participaciones controladoras	2,310
Pago de dividendos	(46,569,538)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 75,890,493
Ingreso por método de participación patrimonial	8,776,411
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 84,666,904

Para el cálculo del método de participación patrimonial, se tomaron los estados financieros de Cititrust al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

El siguiente es el detalle de la información financiera de la Subsidiaria al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

31 de marzo de 2022	%Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del ejercicio
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 114,174,908	11,363,627	102,811,281	10,657,224

31 de diciembre de 2021	%Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del ejercicio
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 102,689,327	10,535,270	92,154,057	52,453,485

El Banco tiene el 82.35% de participación en Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, domiciliada en Bogotá D.C.

El objeto social de Cititrust es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

Sobre las inversiones no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitaciones en su titularidad.

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia de valoración de inversiones, el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Diversos (1)	1,537,687	32,485,531
Gastos pagados por anticipado (2)	\$ 744,717	66,664
Bienes de arte y cultura	21,458	21,458
Total	\$ 2,303,862	32,573,653

(1) Corresponde a menor registro al corte de marzo 2022 de operaciones de margen colateral con Citibank N.A. por concepto de Derivados. La operación colateral corresponde a giro de recursos que se hace dentro del contrato de posiciones (Forward, Opciones, Swaps con New York), según su valoración MTM (Mark to Market).

(2) El aumento corresponde a registro de la contribución semestral pagada a la Superintendencia Financiera de Colombia en el mes de Febrero, al cual se amortiza de forma mensual en \$174,000

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los otros activos son corrientes, a excepción de los bienes de arte y cultura.

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo de otros activos no financieros corresponde a impuestos descontables por \$2,113,127 y \$356 respectivamente, el incremento corresponde principalmente a que el corte de marzo 2022 no es periodo de pago (bimestral) como si lo fue en diciembre 2021, mes donde se determinó que valor se puede llevar como descontable en la cuenta por pagar.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los otros activos no financieros son corrientes.

NOTA 15 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos de ahorro (1)	\$ 2,563,389,676	2,879,696,067
Depósitos en cuenta corriente (1)	4,091,143,480	4,368,919,761
Certificados de depósito a término	1,005,994	1,002,744
Exigibilidades por servicios bancarios (2)	78,636,391	41,976,816
Servicios bancarios de recaudo (3)	7,478,757	16,199,406
Bancos y corresponsales (4)	—	4,324,882
Depósitos especiales (5)	11,186,734	16,907,366
Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes	\$ 6,752,841,032	7,329,027,042

1) La disminución en los depósitos de ahorro en \$316,306,391, se da principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$308,914,293. Por su parte, los depósitos de cuenta corriente presentan una disminución por \$(277,776,281), principalmente en el segmento TTS por \$469,263,891 compensado con un aumento en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) en \$191,625,582

2) El aumento en exigibilidades por servicios por \$36,659,575, corresponde a mayor volumen de principalmente a Giros para el Exterior pendientes de pago \$28,811,829. De igual forma hubo mayor monto en cheques de gerencia por \$5,561,413.

3) La variación se da por menor valor de recaudos para impuestos y aduanas por \$2,740,771 y recaudos para clientes corporativos \$5,979,878

4) La disminución obedece principalmente a que a corte de marzo no se tiene una posición negativa (sobregiro) con Citibank Dublin y Citibank Toronto.

5) Disminución por recaudos impuestos nacionales por pago electrónico \$2,721,896 y por pagos electrónicos DIAN impuesto GMF \$1,395,704

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio, con base en lo establecido en la Resolución del 11 de octubre del 2008, emitida por el Banco de la República, así:

Encaje ordinario

Los certificados de depósito a término menores a 18 meses con un porcentaje de encaje ordinario de 4,5% y las siguientes cuentas con un porcentaje de 11%:

- Depósitos en cuenta corriente – Excepto cuentas abandonadas y el valor trasladado al tesoro Nacional por Inactivas.
- Impuesto a las ventas por pagar
- Servicios bancarios
- Cheques girados no cobrados
- Recaudos realizados
- Cuentas por pagar otras ML
- Sucursales y agencias
- Otros pasivos diversos ML
- Servicios bancarios de recaudo
- Contribuciones sobre transacciones

- Depósitos de ahorro - Excepto cuentas abandonadas y el valor trasladado al tesoro Nacional por Inactivas.
- Bancos y corresponsales

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los Certificados de Depósito a Término es de \$1,013,043. El valor se mantiene para los dos periodos, dado que tanto el monto del depósito como las variables de valoración ni tuvieron cambio. Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II).

NOTA 16 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 61,486,899	5.70 %	7 abril 2022
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	2,356,646,040	3.91 %	01 abril 2022
Fondos interbancarios	200,064,067	3.84 %	1 abril 2022
Total	\$ 2,618,197,006		

	31 de diciembre de 2021		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 94,956,428	6.15 %	7 enero 2022
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	2,789,738,265	2.74 %	11 enero 2022
Fondos interbancarios	200,064,756	2.91 %	5 de enero 2022
Total	\$ 3,084,759,449		

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar – CRCC (1)	\$	—	12,614,858
Cheques girados no cobrados		11,683,892	11,872,926
Seguro de depósito FOGAFIN (2)		5,154,437	11,136,491
Retenciones y aportes laborales (3)		14,856,251	9,357,486
Costos y Gastos administrativos		6,404,422	6,717,832
Cuentas por pagar a proveedores		5,588,404	6,477,480
Contribuciones sobre transacciones		7,537,148	5,944,830
Otros		6,833,308	5,823,231
Credibanco / Redeban		671,527	1,165,304
Otras cuentas por pagar canje		516,445	601,356
Transacciones pendientes de cumplimiento		1,778,741	269,832
Comisiones y honorarios		339,499	168,859
Por liquidación de derivados		2,570,220	142,193
Cuentas por pagar Intercompany		22,554	11,538
Total	\$	63,956,848	72,304,216

(1) Disminución corresponde a que al corte de marzo 2022 no se tenían operaciones de Compra y venta de títulos pendientes de cumplimiento.

(2) Disminución dado que al corte de diciembre 2021 se encontraban provisionados dos trimestres para el pago del seguro de depósito (correspondientes a los periodos julio - septiembre 2021 y octubre - diciembre 2021); mientras que para marzo solo se encuentra pendiente el pago del periodo enero-marzo 2022.

(3) Aumento por autorretenciones por mayor volumen de transacciones asociadas a productos del portafolio de tesorería en \$3,943,671

NOTA 18 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo (1)	\$	10,687,090	23,046,965
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos		5,414,118	6,059,381
Beneficios Post- empleo		32,169,510	32,086,915
Beneficios Largo plazo		224,979	216,326
	\$	48,495,697	61,409,587

(1) Corresponde a Prima Extralegal No Salarial, que al corte de diciembre 2021 se encontraba registrada y que fue pagada en enero 2022. La disminución en este rubro es de \$11,793,743

NOTA 19 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 fue de 36.55% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 fue del 31.64%). El incremento de 4.91 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa del impuesto de renta se incremento en cuatro puntos porcentuales al pasar la tarifa del 31% en el 2021 al 35% en el 2022 de acuerdo a lo establecido en el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021.
- La tarifa de la sobretasa de renta para las Instituciones Financieras se mantiene al 3% para los periodos del 2022 al 2025 de acuerdo a lo señalado en el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021.

NOTA 20 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses - Comisiones Anticipados (1)	\$	15,551,342	13,194,597
Servicios Públicos		176,151	1,179,332
Cuentas por pagar (2)		420,031	8,956,083
Margen Colateral OP. derivados NY (3)		14,009,992	—
Diversos		4,361,155	1,041,889
Total	\$	34,518,671	24,371,901

(1) Aumento principalmente por comisión de estructuración y disponibilidad generada por un negocio del segmento GSP (Global Structured Products, Financings and Securitizations), sobre un desembolso de cartera realizado en el mes de marzo.

(2) Disminución dado que al corte de 31 de diciembre 2021, se tenían pagos por aplicar a préstamos de clientes (instrucciones que se reciben por fuera de horario y fueron regularizadas con fecha efectiva posterior al cierre).

(3) Corresponde a operaciones registradas al corte de marzo 2022, principalmente por transacciones de tesorería con Citibank New York.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los otros pasivos son corrientes.

NOTA 21 - 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

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que el Banco tenga utilidades no repartidas.

La composición de la reserva legal al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva Legal		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
Subtotal	1,129,306,461	1,129,306,461
Otras – Reservas Ocasionales (1)	234,958,397	91,583,839
Total Reservas	\$ 1,364,264,858	1,220,890,300

(1) El aumento de las reservas ocasionales se dio por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2021 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea No. 125 del 30 de marzo de 2022, por valor de \$143,374,558

NOTA 22 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

La ganancia o pérdida correspondiente por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	(70,486,781)	(23,598,504)
Valoración Finagro	162,265	(672,270)
Valoración Credibanco (2)	6,027,899	(2,339,815)
Valoración CRCC y CCDC	—	(16,776)
Valoración ACH	\$ 2,989,429	1,764,253
Total Valoración ORI	\$ (61,307,188)	(24,863,112)

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

(2) La variación corresponde a cambios en los precios de valoración entregados por el proveedor de precios (Infovalmer), dadas las mejores condiciones del mercado.

NOTA 23 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable del Banco 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 Banco 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.
- **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.
- **Personal clave de la gerencia:** incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco.
- **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

Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank N.A. Guatemala
Banco Nacional de Mexico S.A. integrante del Grupo Financiero Banamex	Citibank N.A. Haiti
Citi Business Services Costa Rica SRL	Citibank N.A. Hong Kong
Citi Private Advisory LLC	Citibank N.A. India
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Citibank N.A. Ireland
Citibank Canada	Citibank N.A. Israel
Citibank del Peru S.A.	Citibank N.A. Italy
Citibank Europe plc	Citibank N.A. Jamaica
Citibank Europe plc - GERMANY	Citibank N.A. Jersey
Citibank Europe plc Hungary	Citibank N.A. New Zealand
Citibank International Limited	Citibank N.A. Panama
Citibank International Limited Austria	Citibank N.A. Paraguay
Citibank International Limited Belgium	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank International Limited Denmark	Citibank N.A. Regional Operating Headquarters
Citibank International Limited Finland	Citibank N.A. Singapore
Citibank International Limited France	Citibank N.A. South Africa
Citibank International Limited Luxembourg	Citibank N.A. United Arab Emirates
Citibank International Limited Netherlands	Citibank N.A. United Kingdom
Citibank International Limited Norway	Citibank N.A. Uruguay
Citibank International Limited Poland	Citibank Taiwan Ltd.
Citibank International Limited Portugal	Citigroup Chile S.A.
Citibank International Limited Spain	Citigroup Global Markets Asia Limited
Citibank International Limited Sweden	Citigroup Global Markets Inc.
Citibank N.A.	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A. - Japan	Citigroup Technology Inc.
Citibank N.A. Argentina	Cititrust (Bahamas) Limited
Citibank N.A. Australia	Cititrust (Cayman) Limited
Citibank N.A. Bahrain	Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Citibank N.A. Brazil	Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa
Citibank N.A. Canada	Colrepfin Ltda
Citibank N.A. Dominican Republic	Planeacion de Recursos Humanos S.A. de C.V.
Citibank N.A. Ecuador	
Citibank N.A. El Salvador	

- **Compañías Subordinada:** incluye las compañías donde el Banco tiene control de acuerdo con la definición de control de la política contable de consolidación. Dentro de estas compañías se encuentran: Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, y Colreprofin Ltda.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 2022 y 2021, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

- **Operaciones con Compañías vinculadas y subsidiarias**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	1,441,316	1,119,459	6,757,448	9,318,223
Ingreso por intereses y valoración	51,684,669		113,774,050	165,458,719
Ingreso por arrendamientos		182,458		182,458
Total Ingresos (1)	53,125,985	1,301,917	120,531,498	174,959,400
Gastos				
Intereses	—	864,567		864,567
Comisiones	4,291	—	1,464,665	1,468,956
Honorarios y Servicios Bancarios	415	4	4,105,034	4,105,453
Gastos por Valoración y realización	40,185,052		137,217,003	177,402,055
Procesamiento electrónico de Datos	1,356,014	—	2,550,099	3,906,113
Otros Servicios	3,957,994	3,261,838	2,031,204	9,251,036
Total Gastos (2)	45,503,766	4,126,409	147,368,005	196,998,180
	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	3,286,005	1,125,206	2,327,457	6,738,668
Ingreso por intereses y valoración	4,480,601		62,261,428	66,742,029
Ingreso por arrendamientos		172,749		172,749
Total Ingresos (1)	7,766,606	1,297,955	64,588,885	73,653,446
Gastos				
Intereses	—	1,085,758	528	1,086,286
Comisiones	80,265	—	1,242,592	1,322,857
Honorarios y Servicios Bancarios	4,126,518	126	55,985	4,182,629
Gastos por Valoración y realización	6,229,573		148,709,202	154,938,775
Procesamiento electrónico de Datos	288,546	—	83,758	372,304
Otros Servicios	6,724,740	3,535,064	1,376,260	11,636,064
Total Gastos (2)	17,449,642	4,620,948	151,468,325	173,538,915

(1) El aumento en los Ingresos con partes relacionadas en \$101,305,954, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$98,716,690, de los cuales \$47,204,068 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo 2021 con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivadas con vinculadas por \$51,512,622 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(2) El aumento en los gastos por \$23,459,265 en operaciones con vinculados económicos corresponde principalmente a valoración por \$33,955,479 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo 2021 con Citibank N.A (controlante) compensado con menor gasto por \$11,492,199 en realización de operaciones derivadas con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

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

Durante los periodo de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2022 y 2021, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$52,116 y \$49,170, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, 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 por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 ascienden a \$13,307,055 y \$10,247,808, 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.

NOTA 24 - 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 2022 y 2021:

24.1 INGRESOS Y GASTOS POR 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 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 921,215,718	613,998,097
Intereses sobre cartera de créditos (2)	38,864,176	29,159,045
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	4,060,517	7,153,561
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	88,983,952	72,375,435
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	17,056,720	20,372,952
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (4)	40,512,842	3,854,739
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 1,110,693,925	746,913,829

- (1) La aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$319,381,415 y Swap en \$(1,049,593), con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.
- (2) Aumento por mayor volumen presentado en la cartera durante 2022 (el promedio de cartera ha sido 17.95% mas que el mismo periodo de 2021).
- (3) Aumento principalmente en valoración por en títulos TES UVR \$13,516,315
- (4) Aumento por IGNC (Intereses ganados no cobrados) - valorización de inversiones AFS (Available For Sale), producto del cambio realizado para la dinámica de registro de estas operaciones con impacto en resultados. TES Largos (Superior 5 años) aumentó \$22,497,019 y TES sin Cupon \$13,413,118

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 846,521,015	634,714,029
Depósitos de ahorro	9,304,723	10,730,183
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	126,614,132	120,816,904
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)	14,627,441	8,143,436
Certificados de depósito a término	3,250	1,312
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (4)	12,974,605	979,044
Otros Intereses	2,642,074	2,071,466
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	19,124	3,944
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos	—	12,028
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 1,012,706,364	777,472,346
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 97,987,561	(30,558,517)

(1) Aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Swaps en \$225,085,658 compensado con disminución en Forwards \$12,271,167,

(2) La variación es producto de mayor gasto en operaciones TES (superior a 5 años) \$5,740,677

(3) Aumento en gasto por operaciones TES Largos (Superior a 5 años) \$6,229,088

(4) Aumento por productos simultáneas pasivas \$9,517,916

24.2 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 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Cuotas de manejo	\$ 45	—
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	1,154,504	544,020
Geographic Revenue Attribution	7,944,297	5,251,168
Servicios bancarios	1,788,251	795,400
Cartas de crédito	29,209	12,352
Garantías bancarias	91,394	216,558
Otros Productos Banca Corporativa (1)	11,419,782	9,468,503
Total Ingresos	\$ 22,427,482	16,288,001

(1) Aumento en comisiones recibidas por operaciones procesadas a través de ACH \$1,577,489

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Comisiones		
Servicios bancarios	\$ 10,360,796	8,734,869
Geographic Revenue Attribution	175,078	164,411
Cartas de crédito	—	304
Honorarios		
Asesorías Jurídicas	511,890	128,421
Revisoría Fiscal y auditoría externa	136,295	134,135
Junta Directiva	52,116	49,170
Otros	1,570,380	1,210,425
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 12,806,555	10,421,735
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 9,620,927	5,866,266

NOTA 25 - 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 2022 y 2021:

POR VENTA DE INVERSIONES	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 54,488,559	30,137,469
Gasto por pérdida en venta de inversiones	74,086,194	41,943,991
(Gasto) Neto por venta de inversiones (1)	\$ (19,597,635)	(11,806,522)

(1) Variación por mayor gasto en TES UVR \$8,217,216, compensado con mayor ingreso en títulos TES Largos (Superior a 5 años) por \$523,826

NOTA 26 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Deterioro	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		
Cartera de créditos	\$ 6,160,882	7,202,230
Cuentas por cobrar	208,342	83,647
Créditos y operaciones de leasing comerciales	2,776,301	2,863,428
Total	\$ 9,145,525	10,149,305

NOTA 27 - 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 2022 y 2021:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Cambios (1)	\$ 91,966,172	122,942,876
Recuperaciones deterioro cartera de créditos	9,735,491	11,448,876
Recuperación provisión general adicional	—	1,619,920
Diversos	1,262,581	151,609
Recuperaciones Riesgo Operativo	130,000	469,636
Arrendamientos	182,458	172,749
Recuperaciones deterioro cuentas por cobrar	133,155	73,550
Por venta de Propiedad y Equipo	—	—
Recuperación operaciones castigadas	20,428	3,272
Total	\$ 103,430,285	136,882,488

(1) Menor revaluación durante 2022 de los saldos en moneda extranjera de cuentas asociados a corresponsales en el extranjero \$27,401,374

Otros Egresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Beneficios a empleados	\$ 26,080,677	26,007,835
Cambios (1)	10,157,102	23,985,380
Diversos (3)	19,854,415	11,926,049
Impuestos y tasas	9,020,945	7,507,772
Arrendamientos (2)	180,020	7,269,574
Seguros	5,522,461	5,213,587
Depreciación de propiedad y equipo	1,182,647	1,069,049
Amortización de activos intangibles	863,415	952,135
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	749,842	731,980
Amortización de activos mejoras en propiedades en arriendo	—	125,585
Mantenimiento y reparaciones	1,139,059	536,908
Adecuación e instalación	67,923	79,003
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	—	179,063
Por venta de propiedades y equipo	2,205	—
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	712	15,389
Gto Legales	—	—
Total	\$ 74,821,423	85,600,700

(1) Disminución por menor revaluación asociada a cuentas en moneda extranjera en el periodo \$11,261,971

(2) La principal variación en esta línea corresponde a que los servicios de asistencia técnica y soporte de infraestructura tecnológica los cuales se reciben principalmente de entidades vinculadas, en 2021 se presentaron bajo el concepto de arrendamientos de Software. Para corte 2022 el rubro hace parte de la línea de gastos diversos.

Debe considerarse adicionalmente que durante el primer trimestre de 2021 hubo registro de arrendamientos de las sucursales físicas que existieron hasta febrero 2021.

(3) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021
Asistencia técnica - canales de datos (1)	5,220,491	3,748
Global servicios regionales	3,261,720	3,563,126
Procesamiento Electrónico de Datos	2,689,666	2,418,703
Otros	5,230,494	2,305,476
Servicio de Aseo y Vigilancia	1,182,395	1,351,126
Soporte áreas funcionales	493,176	434,651
Impuestos asumidos	469,754	513,323
Transporte	421,224	472,121
Servicios Públicos	445,810	356,175
Servicios Temporales	246,686	241,353
Publicidad y Propaganda	41,351	56,885
Útiles y Papelería	86,795	162,579
Gastos de Viaje	10,920	32,098
Fotocopias, impresiones y fax	15,328	11,173
Relaciones Públicas	32,364	3,432
Incentivos a personal	6,000	—
Riesgo Operativo	241	80
Total Otros Egresos	\$ 19,854,415	11,926,049

(1) La principal variación en esta línea corresponde a que en esta línea durante 2022 se registró en esta línea los servicios de asistencia técnica y soporte de infraestructura tecnológica prestados principalmente por vinculados, para 2021 se presentaron bajo el concepto de arrendamientos de Software.

NOTA 28 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

Durante el primer trimestre del 2022, el área de Recursos Humanos continua con la finalidad esencial de asegurar el bienestar de los empleados y sus familias, así como de los miembros de la comunidad laboral que interactúan en la empresa. El área de Recursos Humanos de Citi Colombia a través de todos su vehículos legales le ha dado continuidad a los procesos propios de gestión del ciclo de vida laboral de sus empleados en condiciones de normalidad, iniciando desde el proceso de selección y contratación de posiciones vacantes, y los procesos de compensación/reconocimiento de bonos por resultados de franquicia, y de creación de nuevas metas de desempeño con las que se medirán los objetivos y metas conforme el cronograma anual periódico.

Citi continúa rigiéndose por la regulación de emergencia económica que fue extendida por el gobierno nacional hasta el 30 de abril de 2022, que habilita el trabajo en casa. En este periodo se implementó el modelo piloto de re-entry al trabajo en las instalaciones de Citi, para lo cual se prepararon por parte del equipo de Recursos Humanos la Guía etiqueta del trabajo en oficinas, un kit de bienvenida con las recomendaciones y elementos de bioseguridad, la re adecuación del consultorio, entre otros, obteniendo resultados muy favorables en la encuesta de medición de este ejercicio. Para los empleados que continúan laborando en casa continuamos con los seguimientos preventivos de Covid-19 y de los

distintos riesgos asociados al trabajo remoto, actividades de prevención de riesgos psicosociales para empleados y su entorno familiar impulsando especialmente el Programa de Atención al Empleado. Igualmente continua la implementación y estructuración del Modelo Operativo de Recursos Humanos a través de los cuales se gestionarán los procesos especializados a través de Centros de Excelencia-COE entre los cuales están los de control propios del área y de la corporación.

Para el periodo de enero y febrero de 2022, Citibank Colombia y todos sus vehículos Legales operaron a través de trabajo en casa para el 98% de los empleados. Para marzo de 2022 se realizó el reingreso para el 30% de los empleados a las instalaciones, mediante alternancia controlada. El cuarto pico de la Pandemia fue superado y la situación en el país se ha venido normalizando en cuanto a reducción de fallecimientos y aumento en la disponibilidad de Unidades de cuidados intensivos. En cuanto a vacunación se llegó a 65% de la población del país inmunizada lo cual afecta positivamente los indicadores.

De otro lado, durante este periodo terminamos exitosamente el programa de vacunación en el que Citi participó junto con la ANDI para apoyar el Plan Nacional gubernamental de Vacunación. En total se beneficiaron los empleados, contratistas y familiares de empleados, a quienes se aplicaron 2084 dosis adquiridas por Citi así: 1039 personas: 930 primeras dosis, 926 segundas dosis y 228 terceras dosis.

A lo largo de 2022, desarrollaremos el proyecto de gestión de cambio How we Work (Future of Work) para el regreso a las instalaciones a través de un modelo de retorno en la modalidad híbrido siguiendo los lineamientos globales y las distintas figuras habilitadas por la regulación local (teletrabajo, trabajo remoto y trabajo en casa), priorizando la salud y el bienestar de nuestros empleados. Para ello estamos analizando la reciente normativa que adapta los protocolos de bioseguridad y las indicaciones sobre prevención de contagios de Covid-19 al interior de las empresas, entre otras medidas la de la implementación de medidas de información sobre estatus vacunal de empleados y protocolos de comunicación de síntomas. En este sentido, durante el trimestre se implementó en Workday la funcionalidad de registro de carnet de vacunación lo que permitirá contar con datos objetivos para diseñar acciones preventivas y de promoción de salud.

Finalmente, Citi continúa garantizando el cumplimiento de la normativa expedida por el gobierno nacional para prevenir y mitigar el virus Covid-19 así como para promover hábitos de salud para prevenir los riesgos asociados al trabajo remoto. Asimismo, Citi mantiene el pago del auxilio de transporte, conectividad; y continúa sin implementar las alternativas de carácter laboral, para mitigar el impacto financiero sobre el empleo, esto es, no ha suspendido contratos de trabajo ni las condiciones contractuales, ni ha impuesto decisiones sobre vacaciones, ni ha accedido a subsidios gubernamentales, entre otros.

IMPACTO EN ESTADOS FINANCIEROS

El primer trimestre del año 2022 ha sido marcado por el conflicto entre Rusia y Ucrania el cual ha agregado mayor incertidumbre a la actividad económica global después de la crisis y contracción sin precedente de la actividad productiva, bajo un contexto de presiones inflacionarias y problemas logísticos globales. Producto de las tensiones geopolíticas los precios de las materias primas especialmente petróleo y derivados han incrementado los precios de combustibles y han impactado los términos de intercambio para países productores.

A nivel local los principales indicadores de la economía continúan ajustando sus indicadores bajo el efecto estadístico de baja base de comparación en los registros anuales, sin embargo, persiste la dinámica ligeramente fortalecida de la actividad productiva en donde el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) a febrero registró un nivel de 8.1%, +1.6% respecto a enero y en línea con las estimaciones de una expansión de la economía en 1Q 2022 de 7.7%, este crecimiento se refleja en los resultados del mercado laboral que a febrero fue de 12.9% cifra mejor a la esperada. Esta evolución positiva tendría impactos favorables en los ingresos de los hogares, sin embargo, la confianza del consumidor estaría siendo afectada por la presión de la inflación sobre la capacidad adquisitiva. El Dane reportó en marzo la inflación fue de 1% acumulando un nivel de 8.53% 12 meses, en donde el rubro de

alimentos explica el 40% del incremento y bienes y servicios el 43%, estos últimos reflejan el comportamiento de la demanda agregada.

Producto de mayores presiones al alza en los precios de la economía el Banco de la República ha incrementado +200bps durante el 1er trimestre del año la tasa de política monetaria alcanzando un alza acumulada desde su nivel más bajo de +325bps hasta 5%. Si bien el Banco Central ha enviado un mensaje con el objetivo de anclar las expectativas de inflación futuras, el ajuste no ha sido suficiente para lograr una política monetaria neutral, sin perjuicio que el costo de crédito ha aumentado significativamente descontando futuras alzas de la tasa de referencia del Banco Central.

Citibank Colombia registró resultados financieros positivos en el primer trimestre de 2022, cerrando con una utilidad acumulada de \$73,759 MM, superior a la reportada el mismo periodo del año anterior de \$11,423 MM. Este incremento obedeció a mayores ingresos por margen de intermediación +9,597MM (+52%) respecto al 1Q de 2021, a una menor desvalorización de Inversiones (\$-56,397 MM en 1Q21 vs. \$-16,734MM en 1Q22) por una menor velocidad en la desvalorización de los Títulos de Deuda Pública (TES), debido a que el mercado de deuda descuenta alzas de tasas por las altas expectativas de inflación, si bien ya se cuenta con la composición del congreso falta por definir las elecciones presidenciales, de manera que persiste la incertidumbre electoral. Por otra parte, el ingreso por derivados aumentó +\$95.411MM los cuales compensaron el menor ingreso por cambios y simultaneas los cuales disminuyeron -36% (-\$41.070MM) a cierre 1Q22.

IMPACTO EN LA SOLVENCIA INDIVIDUAL

Al cierre de 1Q 2022 la solvencia total se ubicó en 18.56%, cifra que supera en 8.1pp el mínimo requerido bajo los nuevos estándares de BIS III de 10.5%. La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 18.49%, excediendo en 11.0pp el mínimo requerido de 7.5% (CET 1 4,5% + AT1 1,5% + colchón de conservación 1,5%).

El banco en 2021 adoptó la convergencia a Basilea 3 según nuevos estándares regulatorios locales. La evolución en los indicadores de solvencia está en línea con el apetito de riesgo de VeR y las necesidades de crecimiento de negocio en corto, mediano y largo plazo, adicionalmente, los niveles actuales de capital aseguran que bajo escenarios de estrés el Banco mantenga suficiente capital para cubrir necesidades provenientes de la materialización del incremento de los riesgos.

RIESGO DE CRÉDITO

En cuanto a la dinámica del portafolio de crédito de Citibank Colombia S.A, no se ha evidenciado deterioro de ésta en términos generales. A cierre de marzo 2022 solo se presentó el deterioro con un cliente cuya calificación regulatoria es 'D'. El porcentaje de calificación diferente a AA es 0.445%. Pese a que es poco probable tener deterioros adicionales, podrían existir cambios adicionales teniendo en cuenta la expectativa de recuperación luego de la pandemia. No obstante, y con el objetivo de anticiparnos a potenciales riesgos en cuanto al desempeño del portafolio de crédito en caso de que la crisis del COVID-19 se prolongue o veamos los efectos económicos en futuros meses debido al conflicto entre Rusia y Ucrania, la Junta Directiva con previa recomendación de la Alta Gerencia tomó la decisión de mantener en reservas por COP \$5,990 MM, siguiendo el concepto aprobado en la Circular Externa 022 de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto a Provisiones Generales Adicionales.

De igual forma, no tenemos ningún tipo de participación en los segmentos de Consumo, Microcrédito y Vivienda pues no hacen parte de nuestro mercado objetivo actual. Solo tenemos participación en el segmento Corporativo, el cual es visto como un segmento en donde el impacto es considerado menor. Por otra parte, no se ha visto un cambio en el perfil del portafolio en cuanto a plazos, manteniéndose principalmente con plazos menores a un año.

APLICACIÓN CE 022 DE 2020 DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

En atención a la situación del fenómeno COVID-19 y otros choques externos cuyos efectos se han visto reflejados en el comportamiento crediticio generalizado de los deudores, el Gobierno Nacional junto con la Superintendencia Financiera de Colombia emitieron la Circular Externa 022 el 30 de junio de 2020, con el fin de continuar con el equilibrio prudencial entre la aplicación de medidas orientadas a reconocer la afectación sobre la capacidad de pago de los deudores, y mantener la adecuada gestión, revelación y cobertura de los riesgos al interior de los establecimientos de crédito. El programa tuvo vigencia hasta el 31 agosto de 2021.

Dicha circular externa impartía instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) e incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito. En cumplimiento de lo anterior Citibank Colombia podía, en caso de que así lo hubiera requerido y existan casos que lo hubieran ameritado, constituir provisiones generales adicionales o provisiones generales de intereses sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) con el fin de disminuir el riesgo a potenciales riesgos en cuanto al desempeño del portafolio de crédito.

La aplicación de la anterior circular externa mencionada generó un impacto al corte del 31 de marzo de 2021 por COP \$5.990 MM por concepto de provisiones generales adicionales (las cuales se mantienen a corte de marzo 2022), de acuerdo con la evaluación realizada por la Alta Gerencia del Banco. Las políticas definidas por la administración del Banco en cumplimiento de la implementación del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) fueron aprobadas por la Junta Directiva en su sesión No. 545 del 30 de julio de 2020 y su seguimiento fue presentado igualmente en esta instancia de manera mensual hasta la vigencia del programa.

NOTA 29 - CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se tienen contingencias a informar.

NOTA 30 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de marzo de 2022 y hasta la fecha de publicación, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios separados condensados que deban ser revelados.

NOTA 31 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA SEPARADA CONDENSADA

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