



CITIBANK COLOMBIA S.A.

CITIBANK COLOMBIA S.A.

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA

Al 30 de junio de 2022

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



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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera condensada separada que se adjunta al 30 de junio de 2022 de Citibank Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de resultados por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de otro resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 30 de junio 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.

12 de agosto de 2022



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 30 de junio 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 30 de junio de 2022;
- el estado separado de resultados por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado separado de otro resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 30 de junio 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.

12 de agosto de 2022

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

ACTIVO	Notas	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 2,906,411,518	3,958,889,683
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	1,728,562,152	1,478,366,457
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 8 y 9	204,914,471	133,019,477
		1,933,476,623	1,611,385,934
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	4,483,056,854	3,783,990,028
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	89,691,800	74,935,164
		4,572,748,654	3,858,925,192
Total activos financieros de inversión		6,506,225,277	5,470,311,126
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		3,622,564,505	2,720,195,222
Deterioro de cartera		(38,588,329)	(33,823,577)
Total cartera de créditos, neto	10	3,583,976,176	2,686,371,645
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	119,929,881	49,447,140
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	12	94,989,389	75,890,493
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		58,650,940	55,776,635
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		10,782,650	11,595,840
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	19	175,578,028	—
OTROS ACTIVOS	13	20,936,376	32,573,653
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	14	975,770	356
TOTAL ACTIVOS		\$ 13,478,456,005	12,340,856,571

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 8 y 9	\$ <u>243,222,727</u>	<u>121,223,411</u>
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	15	7,691,358,516	7,329,027,042
Operaciones del mercado monetario	16	<u>3,608,836,958</u>	<u>3,084,759,449</u>
		<u>11,300,195,474</u>	<u>10,413,786,491</u>
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar		60,561,545	19,817,442
Retenciones y aportes laborales		18,035,383	9,357,486
Proveedores		7,787,612	6,477,480
Diversas		33,016,557	36,651,808
	17	<u>119,401,097</u>	<u>72,304,216</u>
BENEFICIOS A EMPLEADOS			
	18	52,939,869	61,409,587
PROVISIONES			
Legales		1,907,742	1,922,912
Provisiones Diversas		127,622	266,225
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		103,606,448	82,200,682
Diferido		—	11,991,624
	19	<u>103,606,448</u>	<u>94,192,306</u>
OTROS PASIVOS			
	20	22,282,883	24,371,901
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS			
		5,216,955	3,016,894
Total Pasivos		<u>11,848,900,817</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		26,023,548	26,146,605
Pérdidas no realizadas ORI	22	(103,484,284)	(35,101,878)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		46,955,072	46,955,072
Utilidades del periodo		149,698,023	143,374,558
Total patrimonio		<u>1,629,555,188</u>	<u>1,548,362,628</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 13,478,456,005</u>	<u>12,340,856,571</u>

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 12 de agosto 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 SEPARADO CONDENSADO DE RESULTADOS
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingreso por intereses y valoración	24.1	\$ 2,243,552,227	1,243,551,033	1,132,858,302	496,637,204
Gastos por intereses y valoración	24.1	2,181,415,604	1,197,507,794	1,168,709,240	420,035,448
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	25	175,485,084	82,136,225	120,996,525	51,998,756
Gasto por pérdida en venta de inversiones	25	209,811,326	123,258,302	135,725,132	81,314,311
Ingreso (Gasto) neto por actividades ordinarias		27,810,381	4,921,162	(50,579,545)	47,286,201
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	24.2	48,108,003	32,555,384	25,680,521	16,267,383
Gastos por comisiones y honorarios	24.2	25,322,725	23,690,062	12,516,170	13,268,327
Ingreso neto por comisiones y honorarios		22,785,278	8,865,322	13,164,351	2,999,056
Deterioro					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		16,910,766	19,791,089	7,765,241	9,641,785
Otros conceptos		—	57,641	—	57,641
Total Deterioro	26	16,910,766	19,848,730	7,765,241	9,699,426
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	27	345,742,339	233,114,292	242,312,054	96,231,804
Ingresos por participación en Subsidiarias	12	19,098,896	22,768,392	10,322,484	10,690,913
Otros egresos	27	162,049,827	165,252,873	87,228,403	79,652,172
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		236,476,301	84,567,565	120,225,700	67,856,376
Gasto de Impuesto sobre la renta	19	86,778,278	27,230,573	44,287,644	21,943,036
Utilidad del periodo		\$ 149,698,023	57,336,992	75,938,056	45,913,340

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 12 de agosto 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 SEPARADO CONDENSADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Utilidad del periodo	\$ 149,698,023	57,336,992	75,938,056	45,913,340
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Pérdida no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio y deuda	22 (116,908,262)	(32,366,748)	(55,601,074)	(7,503,636)
Impuesto diferido	48,525,856	(7,439,733)	22,735,414	(11,967,527)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos	(68,382,406)	(39,806,481)	(32,865,660)	(19,471,163)
Total resultado y otros resultados integrales del periodo	\$ 81,315,617	17,530,511	43,072,396	26,442,177

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 12 de agosto 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 SEPARADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio 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)	—
Dividendos decretados en efectivo el 24/06/2021 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$7,888.57950 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(437,279,109)	—	—	—	—	—	(437,279,109)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(39,806,481)	—	—	(39,806,481)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	57,336,992	—	57,336,992
Saldo al 30 de junio de 2021		\$ 144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	26,021,034	(28,710,174)	46,955,456	57,336,992	1,468,591,579
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		—	—	—	—	—	(68,382,406)	—	—	(68,382,406)
Actualización tasa Impuesto Diferido		—	—	—	—	(123,057)	—	—	—	(123,057)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	149,698,023	—	149,698,023
Saldo al 30 de junio de 2022		\$ 144,122,992	1,129,306,461	234,958,397	1,974,979	26,023,548	(103,484,284)	46,955,072	149,698,023	1,629,555,188

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

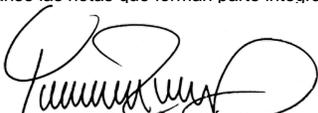
YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2022)

* 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 SEPARADO CONDENSADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 149,698,023	57,336,992
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo (usado) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	26	16,383,740	19,616,239
Deterioro para cuentas por cobrar	26	527,026	174,850
Deterioro de propiedades y equipo	26	—	57,641
Gasto beneficios a empleados		13,938,814	14,945,481
Ingresos financieros cartera	24.1	(102,262,315)	(55,694,177)
Gasto por intereses y exigibilidades	24.1	22,862,266	23,856,699
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	24.1	(1,728,253,636)	(978,696,887)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	24.1	1,748,237,938	981,320,451
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	27	—	218,294
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	27	2,452,051	2,305,543
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	27	—	1,079,533
Amortizaciones activos intangibles	27	1,767,523	1,810,172
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	24.1	—	14,508
(Utilidad) Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	(395,140)	340,913
(Utilidad) Pérdida en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	24.1	(9,059,707)	9,147,149
Utilidad por cambios en el valor razonable y valor presente de instrumentos con cambios en el ORI, neto	24.1	(32,646,340)	(16,376,217)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	27	950	114,850
Utilidad en venta acciones Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8 y 25	—	(606,008)
Pérdida en venta de inversiones, neto	25	34,326,242	41,728,085
Recuperación deterioro de cartera de crédito	27	(11,618,988)	(16,289,715)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	27	(311,723)	(124,029)
Utilidad por método de participación en Controladora	12	(19,098,896)	(22,768,391)
Gasto por impuesto de renta		86,778,278	27,230,573
Total ajustes		23,628,083	33,405,557
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		524,077,509	1,750,786,800
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(275,462,230)	1,239,663,085
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(798,085,384)	(2,049,977,510)
Inversiones Instrumentos de Patrimonio		(2,662,609)	(1,389,677)
Cartera de crédito		(800,106,968)	397,617,554
Cuentas por cobrar		(70,698,044)	(26,751,580)
Otros activos		11,637,277	(49,525)
Otros activos no financieros		(975,414)	(1,275)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		30,515,160	55,642,847
Depósitos y exigibilidades		339,469,208	(248,341,249)
Cuentas por pagar		47,096,881	31,361,756
Beneficios a los empleados		(22,408,532)	(20,274,191)
Pasivos estimados y provisiones		(153,773)	(241,047)
Impuesto diferido, neto		(139,043,796)	(82,984,018)
Impuesto corriente		13,544,125	70,507,254
Impuesto de renta pagado		(79,039,694)	(41,845,935)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		—	(14,508)
Otros pasivos	20	(2,089,018)	20,791,546
Otros pasivos no financieros		2,200,061	620,975
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1,048,859,135)	1,185,863,851
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles		(5,327,306)	(1,952,020)
Adiciones Activos intangibles		(954,333)	(1,208,774)
Dividendos recibidos de títulos participativos	8 y 27	2,662,609	1,138,248
Venta de inversiones en títulos participativos Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8	—	937,125
Dividendos de Inversiones en subsidiarias	12	—	46,569,538
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		(3,619,030)	45,484,117
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	21	—	(437,279,109)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		—	(258,133)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		—	(437,537,242)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(1,052,478,165)	793,810,726
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	\$ 2,906,411,518	2,848,641,822

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 12 de agosto 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.
INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
AL 30 DE JUNIO 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, operaba con cuatrocientos veintidos (422) 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 SEPARADOS CONDENSADOS

2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros 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 condensados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros intermedios 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 SEPARADOS CONDENSADOS

Los estados financieros 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 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 30 de junio 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 30 de junio 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 semestre del año en curso Citibank Colombia S.A. no distribuyó dividendos a sus accionistas.

Por su parte, el 25 de junio de 2021 Citibank Colombia S.A. distribuyó dividendos a sus accionistas por \$437,279,109, sobre las 55,431,920 acciones a razón de \$7,888.57950 (pesos) por cada acción suscrita y pagada.

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.

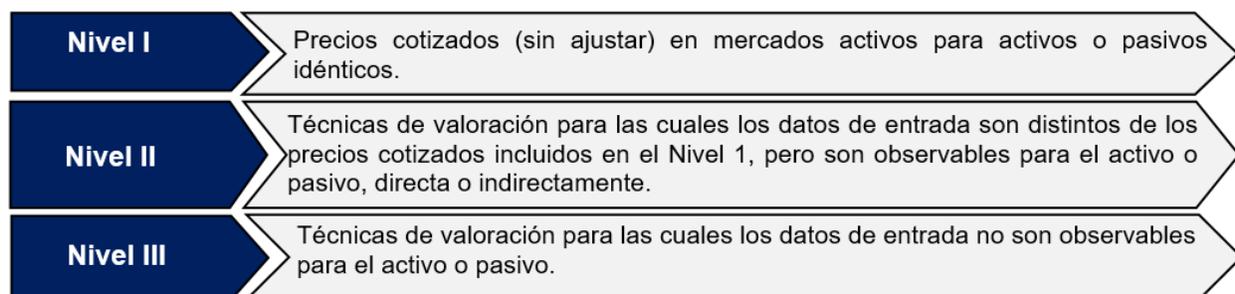
A continuación, se presenta la comparación del valor en libros y el valor razonable de cada clase de instrumentos financieros que el Banco presenta en sus estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Instrumentos financieros con cambios en resultados	1,933,476,623	1,933,476,623	1,611,385,934	1,611,385,934
Títulos de deuda	1,728,562,152	1,728,562,152	1,478,366,457	1,478,366,457
Derivados y Operaciones de Contado	204,914,471	204,914,471	133,019,477	133,019,477
Instrumentos financieros con cambios en el patrimonio	4,572,748,654	4,572,748,654	3,858,925,192	3,858,925,192
Títulos representativos de deuda	4,483,056,854	4,483,056,854	3,783,990,028	3,783,990,028
Títulos participativos	89,691,800	89,691,800	74,935,164	74,935,164
Total Activos Financieros	6,506,225,277	6,506,225,277	5,470,311,126	5,470,311,126

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos Financieros a Valor Razonable				
Instrumentos derivados	243,222,727	243,222,727	121,223,411	121,223,411
Total pasivos financieros	243,222,727	243,222,727	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	30 de junio 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	1,728,562,152	204,914,471	—	1,478,366,457	133,019,477	—
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	4,483,056,854	—	89,691,800	3,783,990,028	—	74,935,164
Total Activos Financieros	6,211,619,006	204,914,471	89,691,800	5,262,356,485	133,019,477	74,935,164

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Nivel II	Nivel II	Nivel II	Nivel II
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		\$ 243,222,727		\$ 121,223,411
Total Pasivos Financieros		\$ 243,222,727		\$ 121,223,411

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 88,793,300	118,723,192
Banco de la República de Colombia (2)	1,398,430,577	521,739,690
Remesas en tránsito	—	66,000
Bancos y otras entidades financieras a la vista	—	3,000,308
Total Moneda Legal	\$ 1,487,223,877	643,529,190

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 16,284,177	15,146,011
Bancos y otras entidades financieras a la vista (3)	853,920,206	2,141,041,729
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	870,204,383	2,156,187,740
Total Efectivo	2,357,428,260	2,799,716,930
Operaciones de Mercado Monetario (4)	548,983,258	1,159,172,753
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,906,411,518	3,958,889,683

- (1) Disminución corresponde principalmente a menor valor con transacciones de recaudo pick up de efectivo para Bogotá \$10,151,635 y Pereira \$16.834,647.
- (2) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$1,487,223,877 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 aumentó con respecto al periodo anterior, sin que se observe impacto por el monto requerido de encaje (\$620,430,700 y \$631,681,960, respectivamente).

De igual forma, el valor promedio de disponible real en la cuenta de banco republica tuvo un aumento para el periodo del cierre junio dado que supero un 20,38% el monto requerido (frente al 6,52% del cierre de diciembre) dado que se presentaron excesos de liquidez al final periodo requerido que aumentaron el saldo de Banco República.

- (3) Disminución en corresponsales extranjeros se da principalmente porque al corte de diciembre 2021 la estrategia de la tesorería que buscaba obtener ganancias por encima del IBR, por lo cual, tenía operaciones en moneda extranjera dado que los rendimientos de las mismas eran mayores que mantener los saldos en operaciones del mercado local. Para el cierre de Junio 2022, dadas las condiciones del mercado local, incertidumbre global por aumento de inflación y recesión; al igual que la volatilidad de la tasa representativa del mercado (TRM), los saldos se mantuvieron a nivel local.

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

(4) Operaciones de Mercado Monetario

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de junio de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 548,983,258	5.41 %	1 Julio 2022
Total (1)	\$ 548,983,258		

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 30 de junio 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:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 1,398,430,577	521,739,690
Grado de inversión	1,402,903,464	3,303,280,790
Total	\$ 2,801,334,041	3,825,020,480

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	\$ 833,984,027	843,186,840
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (1)	889,121,975	624,025,117
Inversiones negociables entregadas en garantía	5,456,150	11,154,500
	\$ 1,728,562,152	1,478,366,457
Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado (nota 9)	\$ 204,914,471	133,019,477
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1,933,476,623	1,611,385,934

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones disponibles para la venta			
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	\$	3,975,164,843	3,249,415,948
Otros títulos de deuda pública		507,892,011	534,574,080
Títulos participativos (2)		89,691,800	74,935,164
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$	4,572,748,654	3,858,925,192

(1) Aumento en operaciones Repo al corte de Junio 2022. Estas operaciones Repo en general, son una herramienta mediante la cual el Banco de la República suministra liquidez a la economía, para ajustar la oferta de dinero y garantizar que las tasas de las entidades financieras estén cercanas a la tasa de Política Monetaria (TPM).

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

30 de junio 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 %	1 marzo 2022	\$ 247,445	22,641,254	A	2,342,811	22,393,809
Credibanco S.A.	6.69 %	1 mayo 2022	50,549,581	67,050,546	A	319,798	16,500,965
			\$ 50,797,026	89,691,800		2,662,609	38,894,774
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	30 de junio de 2022		
	Valor Razonable		
	Titulos de deuda	Titulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 6,211,619,006	—	—
Grado de especulación	—	—	204,914,471
Sin calificación o no disponible	—	89,691,800	—
Total	\$ 6,211,619,006	89,691,800	204,914,471

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:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 2,469,214,667	2,516,793,536
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	3,074,881,517	165,015,584
Entre más de 5 y 10 años	249,763,578	2,212,143,574
Más de 10 años	417,759,244	368,403,791
Total No corriente	3,742,404,339	2,745,562,949
Total Corriente y No Corriente	\$ 6,211,619,006	5,262,356,485

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Moneda	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado	COP	—	\$ (162,544,166)	—	\$ 5,330,251
	USD	42,562	176,684,721	(1,241)	(4,940,288)
	AUD	(392)	(1,119,375)	(1)	(4,010)
	EUR	(2,472)	(10,658,888)	(31)	(138,090)
	CAD	(59)	(189,777)	(58)	(180,645)
	JPY	(313)	(9,530)	—	—
	CHF	—	—	(2)	(6,771)
			2,162,985		60,447
Contratos Forward de especulación	COP	—	(2,616,570,276)	—	(147,012,968)
	USD	692,141	2,860,737,697	25,481	101,933,259
	CHF	1,130	4,894,455	201	878,177
	EUR	(17,743)	(76,782,392)	4,070	18,421,778
	CAD	2,752	8,869,024	3,232	10,078,086
	CNH	—	—	220,000	136,992,262
	GBP	(193)	(973,186)	11	60,233
			180,175,322		121,350,827
Swaps de especulación	COP	—	(87,888,846)	—	(94,694,407)
	USD	25,000	105,856,229	25,000	102,269,571
			17,967,383		7,575,164
Opciones de especulación	COP	—	4,608,781	—	4,033,039
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 204,914,471		\$ 133,019,477

	30 de junio 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	—	\$ 58,933,715	—	\$ 85,987,034	
	USD	(10,698)	(44,411,506)	(21,385)	(85,138,707)	
	AUD	(393)	(1,120,952)	—	—	
	JPY	(314)	(9,578)	—	—	
	MXN	—	—	—	8	
	EUR	(2,598)	(11,201,704)	(31)	(138,312)	
	CAD	(59)	(190,737)	(23)	(70,340)	
	KRW	—	—	—	—	
			1,999,238		639,683	
Contratos Forward de especulación	COP	—	(4,845,855,672)	—	(3,605,957,034)	
	USD	1,240,142	5,131,429,914	892,005	3,553,455,517	
	CHF	1,341	5,811,033	201	878,074	
	GBP	(193)	(973,177)	—	60,230	
	CAD	1,625	5,236,109	3,232	10,078,136	
	CNH	—	6,738	220,000	137,034,622	
	EUR	(17,767)	(76,884,060)	3,014	13,653,061	
			218,770,885		109,202,606	
Swaps de especulación	COP	—	(88,143,387)	—	(94,952,444)	
	USD	25,000	105,961,319	25,000	102,292,132	
			17,817,932		7,339,688	
Opciones de especulación	COP	—	4,634,672	—	4,041,434	
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 243,222,727		\$ 121,223,411	

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

Derivados	30 de junio de 2022						
	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 180,175,322	—	180,175,322	218,770,885	—	218,770,885	(38,595,563)
Swaps	17,967,383	—	17,967,383	17,817,932	—	17,817,932	149,451
Opciones	4,608,781	—	4,608,781	4,634,672	—	4,634,672	(25,891)
Operación de contado	—	2,162,985	2,162,985	—	1,999,238	1,999,238	163,747
Total Derivados	\$ 202,751,486	2,162,985	204,914,471	241,223,489	1,999,238	243,222,727	(38,308,256)

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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

30 de junio de 2022				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	2,162,985	—	2,162,985
Forward de especulación		176,847,750	3,327,572	180,175,322
Swaps		—	17,967,383	17,967,383
Opciones		4,608,781	—	4,608,781
Total Activos	\$	183,619,516	21,294,955	204,914,471
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,999,238	—	1,999,238
Forward de especulación		217,359,178	1,411,707	218,770,885
Swaps		(194,655)	18,012,587	17,817,932
Opciones		4,634,672	—	4,634,672
Total Pasivos		223,798,433	19,424,294	243,222,727
Posición neta	\$	(40,178,917)	1,870,661	(38,308,256)
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	\$	639,683	—	639,683
Forward de especulación		108,757,395	445,211	109,202,606
Swaps		—	7,339,688	7,339,688
Opciones		4,041,434	—	4,041,434
Total Pasivos		113,438,512	7,784,899	121,223,411
Posición neta	\$	10,057,173	1,738,893	11,796,066

Al 30 de junio 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 \$(263,770) y \$(948,922), respectivamente.

Al 30 de junio 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 \$658,910 y \$608,009, respectivamente.

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión (posición neta)	\$ (38,308,256)	11,796,066

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	CAPITAL	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos ordinarios (1)	\$ 2,611,309,142	1,548,007,965
Tarjeta de crédito (2)	28,479,388	17,251,429
Descuentos (3)	969,469,145	1,140,140,109
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	13,306,830	14,795,719
Total	3,622,564,505	2,720,195,222
Deterioro Cartera (4)	(32,598,745)	(27,833,993)
Deterioro Provisión General Adicional	(5,989,584)	(5,989,584)
Total	\$ 3,583,976,176	2,686,371,645

(1) Aumento en desembolsos en un 59%. El aumento en volumen ha sido constante durante el segundo trimestre de 2022.

(2) Aumento dado que a la fecha hay mayor consumo y utilización de esta línea de crédito. Es importante considerar que durante el periodo de restricciones por pandemia el uso de este tipo de créditos sufrió una caída al interior del portafolio de cartera.

(3) Variación dado el prepago de obligaciones y menor demanda de créditos bajo esa línea.

(4) Aumento en provisión principalmente asociado a mayor volumen en exposición del 33.17% mas que en diciembre 2021. No hay impactos por cartera con calificación adversa durante el 2022.

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 junio 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		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Tarjeta de crédito	\$	28,479,388	17,251,429
Cartera de crédito		3,590,753,616	2,690,454,995
Sobregiros		13,306,830	14,795,718
Total Cartera	\$	3,632,539,834	2,722,502,142

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Cuentas por cobrar		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses cartera de créditos (1)	\$	32,202,364	14,966,776
Comisiones		5,317,225	8,004,340
Icetex (2)		13,185,792	6,577,364
Corresponsales no bancarios – Gtech (3)		—	3,456,137
Transacciones pendientes de cumplimiento		1,582,248	1,809,099
Compensación Tarjeta Corporativa		2,905,283	1,732,031
Reintegro impuestos American Airlines		837,401	803,097
Diversas (4)		7,511,907	511,949
Liquidación operaciones con derivados		2,089,238	436,861
Cuentas por cobrar incapacidades		427,708	357,743
Otras cuentas por cobrar canje		19	265,093
Adelantos al personal		309,953	96,406
Anticipos de contratos y proveedores		92,841	88,081
Pagos por cuenta de clientes		121,538	72,041
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (5)		40,393,435	26,551
Cuenta por cobrar TSA / RMA		26,575	—
Cuentas por cobrar GRA		31	31
Cámara de Riesgo (6)		5,615,510	—
Subtotal cuentas por cobrar	\$	112,619,068	39,203,600
Menos Deterioro		(697,891)	(477,552)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$	111,921,177	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 (7)		(3,494,751)	(782,363)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$	8,008,704	10,721,092
Total Cuentas por cobrar	\$	119,929,881	49,447,140

(1) Aumento por mayor volumen de cartera al corte de junio 2022, principalmente en prestamos.

(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 dado que desde el cierre de mayo 2022 GTECH dejó de ser proveedor de recaudo para Citibank.

(4) Aumento cuentas por cobrar FX (USD) \$5,194,309 por operaciones pendientes de cumplimiento por parte de clientes (y que tenían fecha de cumplimiento junio 30 de 2022); adicionalmente aumentó por el registro de dividendos por cobrar a ACH \$1,752,996.

(5) Aumento por registro de cuentas por cobrar de operaciones sobre títulos que fueron fallidas y regularizadas posterior al cierre de mes.

(6) Variación por registro de liquidaciones pendientes de cobro con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

(7) Variación por mayor deterioro de la única cuenta por cobrar no corriente que corresponde a un acuerdo con un cliente por proceso de recuperación de fondos que fueron transferidos por Citibank a una entidad gubernamental en cumplimiento de una orden de embargo.

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 30 de junio 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	19,098,896
Saldo al 30 de junio de 2022	\$ 94,989,389

Para el cálculo del método de participación patrimonial, se tomaron los estados financieros de Cititrust al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

El siguiente es el detalle de la información financiera de la Subsidiaria al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

30 de junio de 2022	%Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del periodo
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 133,234,618	17,888,712	115,345,906	23,191,849
31 de diciembre de 2021	%Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del periodo
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.

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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Diversos (1)	19,983,407	32,485,531
Gastos pagados por anticipado	\$ 931,511	66,664
Bienes de arte y cultura	21,458	21,458
Total	\$ 20,936,376	32,573,653

(1) Corresponde a menor registro al corte de junio 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 de mercado (Mark to Market).

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo de otros activos no financieros corresponde a impuestos descontables por \$975,770 y \$356 respectivamente, el incremento corresponde principalmente por IVA sobre gastos pendiente de pago al corte de junio. Para diciembre 2021 el valor fue significativamente menor dado que se determinó que valor se puede llevar como descuento en la cuenta por pagar.

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos de ahorro (1)	\$ 2,651,370,020	2,879,696,067
Depósitos en cuenta corriente (1)	4,961,233,380	4,368,919,761
Certificados de depósito a término	1,006,543	1,002,744
Exigibilidades por servicios bancarios	40,737,712	41,976,816
Servicios bancarios de recaudo	20,351,235	16,199,406
Bancos y corresponsales (2)	—	4,324,882
Depósitos especiales	16,659,626	16,907,366
Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes	\$ 7,691,358,516	7,329,027,042

1) La disminución en los depósitos de ahorro en \$228,326,047, se da principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$308,080,645. Por su parte, los depósitos de cuenta corriente presentan un aumento por \$592,313,619, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) en \$1,048,762,219 compensado con disminución de saldo en clientes del segmento TTS por \$456,375,701.

2) La disminución obedece principalmente a que a corte de junio 2022 no se tiene una posición negativa (sobregiro) con Citibank Dublín y Citibank Toronto.

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$620,430,700 y \$631.681.960, respectivamente), 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los Certificados de Depósito a Término es de \$1,030,544 y \$1,005,909, respectivamente. La variación esta asociada principalmente a mayor tasa con la que se esta remunerando el producto. Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II).

NOTA 16 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 29,136,316	4.91 %	01 Julio 2022
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	2,979,124,133	5.99 %	01 Julio 2022
Fondos interbancarios	150,072,088	5.77 %	05 Julio 2022
Transferencia en operaciones de repo cerrado	450,504,421	6.00 %	01 Julio 2022
Total	\$ 3,608,836,958		

	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 y a condiciones del mercado y se encuentra alineada con la estrategia de negocio.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar – CRCC (1)	\$	4,320	12,614,858
Cheques girados no cobrados		11,133,530	11,872,926
Seguro de depósito FOGAFIN (2)		5,444,198	11,136,491
Retenciones y aportes laborales (3)		18,035,383	9,357,486
Costos y Gastos administrativos		7,463,660	6,717,832
Cuentas por pagar a proveedores		7,787,612	6,477,480
Contribuciones sobre transacciones		6,472,965	5,944,830
Otros		2,328,917	5,823,231
Credibanco / Redeban		722,936	1,165,304
Otras cuentas por pagar canje		634,940	601,356
Transacciones pendientes de cumplimiento (4)		46,007,488	269,832
Comisiones y honorarios		168,712	168,859
Por liquidación de derivados (5)		9,815,330	142,193
Cuentas por pagar Intercompany (6)		3,381,106	11,538
Total	\$	119,401,097	72,304,216

(1) Disminución por menor volumen al corte de junio 2022 de operaciones de Compra y venta de títulos pendientes de cumplimiento con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte; el volumen depende del monto del portafolio y volatilidades del mercado .

(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 junio solo se encuentra pendiente el pago del periodo abril a junio 2022.

(3) Aumento por autorretenciones por mayor volumen de transacciones asociadas a productos del portafolio de tesorería en \$6,135,898 y comisiones \$1,628,568

(4) Aumento por registro de dos operaciones pendientes de cumplimiento en el proceso de tesorería (generalmente regularizadas entre 1 y 3 días hábiles posteriores) por \$40,552,817, adicionalmente hubo aumento en operaciones de FX pendientes de regularización al cierre \$5,141,825

(5) Aumento en monto y cantidad de operaciones liquidadas de derivados al cierre de junio 2022.

(6) Registro cuenta por pagar a Colrepfin Ltda. por ajuste semestral de los servicios recibidos por \$2,820,318.

NOTA 18 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 30 de junio de 2022 y 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 14,269,762	23,046,965
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos	6,296,021	6,059,381
Beneficios Post- empleo	32,137,366	32,086,915
Beneficios Largo plazo	236,720	216,326
	\$ 52,939,869	61,409,587

(1) Corresponde a Prima Extralegal No Salarial, que al corte de diciembre 2021 se encontraba registrada y de la cual se realizó el pago durante enero 2022. La disminución en este rubro es de \$8,658,132

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 seis meses terminado el 30 de junio de 2022 fue de 36.84% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2021 fue del 32.34%). El incremento de 4.50 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.

La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 fue de 36,70% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 fue del 32,20%). El incremento de 4.50 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses - Comisiones Anticipados (1)	\$	16,247,281	13,194,597
Servicios Públicos		306,304	1,179,332
Cuentas por pagar (2)		439,227	8,956,083
Diversos		5,290,071	1,041,889
Total	\$	22,282,883	24,371,901

(1) Aumento principalmente por comisión de estructuración y disponibilidad generadas por negocio del segmento GSP (Global Structured Products, Financings and Securitizations), sobre algunos desembolsos de cartera realizados desde el mes de marzo 2022.

(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).

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

		30 de junio 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	(132,383,565)	(32,370,524)	(61,896,784)	(8,772,020)
Valoración Finagro	718,667	(1,460,896)	556,401	(788,626)
Valoración Credibanco (2)	11,179,122	(1,445,002)	5,151,224	894,814
Valoración CRCC (véase nota 8)	—	(814,862)	—	(798,086)
Valoración ACH	\$ 3,577,514	3,724,536	588,085	1,960,282
Total Valoración ORI	\$ (116,908,262)	(32,366,748)	(55,601,074)	(7,503,636)

(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 Colrepsin Ltda.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	4,002,196	2,235,806	13,670,855	19,908,857
Ingreso por intereses y valoración	73,200,499		224,743,069	297,943,568
Ingreso por arrendamientos		364,915		364,915
Total Ingresos (1)	77,202,695	2,600,721	238,413,924	318,217,340
Gastos				
Intereses	—	1,756,631		1,756,631
Comisiones	33,472	—	2,984,023	3,017,495
Honorarios y Servicios Bancarios	191	36	7,048,390	7,048,617
Gastos por Valoración y realización	41,390,221		351,176,803	392,567,024
Procesamiento electrónico de Datos	6,136,960	—	6,533,110	12,670,070
Otros Servicios	3,990,792	10,516,630	2,580,815	17,088,237
Total Gastos (2)	51,551,636	12,273,297	370,323,141	434,148,074
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	6,488,801	2,249,331	3,440,434	12,178,566
Ingreso por intereses y valoración	15,279,041	—	138,937,584	154,216,625
Ingreso por arrendamientos	—	345,498	—	345,498
Total Ingresos (1)	21,767,842	2,594,829	142,378,018	166,740,689
Gastos				
Intereses	—	2,195,457	—	2,195,457
Comisiones	204,146	—	2,538,699	2,742,845
Honorarios y Servicios Bancarios	8,463,892	396	144,555	8,608,843
Gastos por Valoración y realización	8,208,301		259,841,249	268,049,550
Procesamiento electrónico de Datos	14,234,550	—	1,553,396	15,787,946
Otros Servicios	168,932	6,962,588	1,504,343	8,635,863
Total Gastos (2)	31,279,821	9,158,441	265,582,242	306,020,504

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	2,560,656	1,116,347	6,913,408	10,590,411
Ingreso por intereses y valoración	21,515,829		110,969,018	132,484,847
Ingreso por arrendamientos		182,458		182,458
Total Ingresos (3)	24,076,485	1,298,805	117,882,426	143,257,716

Gastos				
Intereses	—	892,064		892,064
Comisiones	29,181	—	1,519,358	1,548,539
Honorarios y Servicios Bancarios	—	32	2,943,356	2,943,388
Gastos por Valoración y realización	1,205,170		213,959,800	215,164,970
Procesamiento electrónico de Datos	4,780,946	—	3,983,011	8,763,957
Otros Servicios	32,798	7,254,792	549,611	7,837,201
Total Gastos (4)	6,048,095	8,146,888	222,955,136	237,150,119

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	3,202,797	1,124,125	1,136,296	5,463,218
Ingreso por intereses y valoración	10,798,440		75,232,674	86,031,114
Ingreso por arrendamientos		172,749		172,749
Total Ingresos (3)	14,001,237	1,296,874	76,368,970	91,667,081

Gastos				
Intereses		1,109,699	—	1,109,699
Comisiones	123,882	—	1,296,107	1,419,989
Honorarios y Servicios Bancarios	4,337,374	270	95,979	4,433,623
Gastos por Valoración y realización	1,978,728		111,117,212	113,095,940
Procesamiento electrónico de Datos	7,306,023	—	886,295	8,192,318
Otros Servicios	84,172	3,427,523	758,374	4,270,069
Total Gastos (4)	13,830,179	4,537,492	114,153,967	132,521,638

(1) El aumento en los ingresos con partes relacionadas en \$151,476,651, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$143,726,943, de los cuales \$57,921,458 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo 2021 con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivadas con vinculadas por \$85,805,485 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(2) El aumento en los gastos por \$128,127,570 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a valoración por \$33,181,920 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo 2021 con Citibank N.A (controlante) compensado con menor gasto por \$91,335,554 en realización de operaciones derivadas con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(3) Aumento asociado principalmente a ingreso en operaciones Forward con Citibank London por \$42,818,380

(4) Mayor gasto asociado a operaciones de realización sobre Forwards con Citibank London \$73,624,473 y gastos de valoración con Citibank London \$28,363,447

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

Durante los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022 y 2021, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$107,979 y \$91,866, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 2021, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de junio 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 períodos terminados al 30 de junio 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 seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 ascienden a \$18,098,155 y \$14,585,836, respectivamente. El aumento corresponde principalmente a mayor valor en beneficios como prima extralegal y bonificaciones.

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 seis y tres meses terminados al 30 de junio 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN					
Valoración de derivados de negociación (1)	\$	1,728,253,636	978,696,887	807,037,918	364,698,790
Intereses sobre cartera de créditos (2)		102,262,315	55,694,177	63,398,139	26,535,133
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		12,979,736	10,664,382	8,919,219	3,510,820
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)		323,414,574	138,461,544	234,430,622	66,086,109
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (4)		23,341,730	43,653,185	6,285,010	23,280,233
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (5)		53,300,236	16,380,858	12,787,394	12,526,119
Total Ingreso por intereses y valoración	\$	2,243,552,227	1,243,551,033	1,132,858,302	496,637,204

- (1) La aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$764,986,293 y Swap en \$(11,618,832), con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.
- (2) Aumento por mayor volumen presentado en la cartera (el promedio de cartera ha sido 28.31% más que el mismo periodo de 2021), asociado principalmente a desembolso de préstamos nuevos.
- (3) Aumento principalmente en valoración por en títulos TES Largos (Superior a 5 años) \$235,298,666 y TES UVR \$32,240,309
- (4) Disminución en valoración de TES UVR \$41,045,862 compensado con TES largos que aumentaron \$20,734,407
- (5) Aumento por IGNC (Intereses ganados no cobrados) - valorización de inversiones Disponibles para la venta, producto del aumento de la posición del portafolio de inversiones principalmente. TES Largos (Superior 5 años) aumentó \$29,916,039 y TES sin Cupon \$19,951,757

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Valoración de derivados de negociación (1) \$	1,748,237,938	981,320,451	901,716,923	346,606,422
Depósitos de ahorro	16,228,407	19,628,565	6,923,684	8,898,382
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	314,354,867	147,608,693	187,740,735	26,791,789
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)	16,709,032	39,259,201	2,081,591	31,115,765
Certificados de depósito a término	10,227	2,716	6,978	1,404
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (4)	58,597,605	5,443,600	45,623,000	4,464,556
Otros Intereses	6,623,632	4,225,419	3,981,558	2,153,953
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (5)	20,653,896	4,641	20,634,771	697
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos	—	14,508	—	2,480
Total Gasto por intereses y valoración \$	2,181,415,604	1,197,507,794	1,168,709,240	420,035,448
Total Ingreso neto por intereses y valoración \$	62,136,623	46,043,239	(35,850,938)	76,601,756

- (1) Aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$777,125,405, operaciones Swap disminuye \$7,098,615
- (2) La variación es producto de mayor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) \$160,895,456 y en TES UVR \$5,845,589
- (3) Disminución del gasto por valoración de operaciones TES UVR en \$36,994,701 compensado con mayor gasto en valoración TES Largos \$14,444,533
- (4) Aumento en intereses pagados por operaciones simultaneas pasivas \$40,643,602 e intereses en Repo Pasivos \$12,224,283
- (5) Aumento gasto operaciones TES Largos \$19,285,386

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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Cuotas de manejo	\$ 60	15	15	15
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	3,135,188	1,109,490	1,980,684	565,470
Geographic Revenue Attribution (1)	17,211,032	8,523,210	9,267,083	3,407,842
Servicios bancarios	4,159,095	1,588,093	2,370,844	792,693
Cartas de crédito	71,353	22,277	42,144	9,925
Garantías bancarias	222,759	484,453	131,365	267,895
Otros Productos Banca Corporativa (2)	23,308,516	20,827,846	11,888,386	11,223,543
Total Ingresos	\$ 48,108,003	32,555,384	25,680,521	16,267,383

(1) Aumento en comisiones recibidas de Citibank N.A. \$3,439,900 y Citigroup Global Markets Ltda (región EMEA - Europa, medio Oriente, África) por \$754,464

(2) Aumento en comisiones recibidas bajo la figura de comisión por disponibilidad que en 2022 ha tenido mayor volumen de transacciones con clientes (sobre préstamos de cartera comercial) por \$4,297,648, comisiones asociadas por operaciones PSE \$3,594,116

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 20,099,955	19,239,705	9,742,942	10,500,901
Geographic Revenue Attribution	402,260	322,967	223,399	162,491
Cartas de crédito	7	15,125	7	14,821
Garantías Bancarias	—	1,993	—	1,993
Honorarios				
Asesorías Jurídicas	890,775	434,958	378,885	306,537
Revisoría Fiscal y auditoría externa	401,099	399,186	264,804	265,051
Junta Directiva	107,979	91,866	55,863	42,696
Otros	3,420,650	3,184,262	1,850,270	1,973,837
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 25,322,725	23,690,062	12,516,170	13,268,327
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 22,785,278	8,865,322	13,164,351	2,999,056

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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

POR VENTA DE INVERSIONES	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Ingreso por utilidad en venta de inversiones \$	175,485,084	82,136,225	120,996,525	51,998,756
Gasto por pérdida en venta de inversiones	209,811,326	123,258,302	135,725,132	81,314,311
(Gasto) Neto por venta de inversiones (1) \$	(34,326,242)	(41,122,077)	(14,728,607)	(29,315,555)

(1) Variación por aumento en ingresos asociados a TES UVR \$10,139,221 compensado con mayor gasto en TES Largos \$18,035,220

NOTA 26 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Deterioro				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Cartera de créditos \$	11,098,231	15,760,441	4,937,349	8,558,211
Cuentas por cobrar	527,026	174,850	318,684	91,203
Créditos y operaciones de leasing comerciales	5,285,509	3,855,798	2,509,208	992,371
Subtotal deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	16,910,766	19,791,089	7,765,241	9,641,785
Otros conceptos				
Deterioro de propiedades y equipo	—	57,641	—	57,641
Subtotal otros conceptos	—	57,641	—	57,641
Total	\$ 16,910,766	19,848,730	7,765,241	9,699,426

NOTA 27 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

Otros Ingresos		Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Cambios (1)	\$	328,957,205	213,995,010	236,991,033	91,052,134
Recuperaciones deterioro cartera de créditos		11,618,987	14,669,795	1,883,496	1,600,999
Recuperación provisión general adicional		—	1,619,920	—	1,619,920
Dividendos y participaciones		2,662,609	1,138,248	2,662,609	1,138,248
Diversos		1,674,028	585,482	411,447	433,873
Recuperaciones Riesgo Operativo		131,399	569,636	1,399	100,000
Arrendamientos		364,915	345,498	182,457	172,749
Recuperaciones deterioro cuentas por cobrar		311,723	124,029	178,568	50,479
Por venta de Propiedad y Equipo		—	55,500	—	55,500
Recuperación operaciones castigadas		21,473	11,174	1,045	7,902
Total	\$	345,742,339	233,114,292	242,312,054	96,231,804

(1) Aumento en ingresos asociados a revaluación de M/E de saldos en cuentas contables, impactada por situaciones de volatilidad en \$105,252,321. De igual forma en productos asociados a tesorería TES \$3,730,737, Swaps \$3,010,043

Otros Egresos		Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Beneficios a empleados	\$	51,173,338	50,018,457	25,092,661	24,010,622
Cambios (1)		20,938,812	38,290,069	10,781,710	14,304,689
Diversos (4)		45,660,096	26,083,324	25,805,680	14,157,273
Impuestos y tasas		21,501,917	17,189,551	12,480,972	9,681,779
Arrendamientos (2)		1,220,410	15,042,996	1,040,390	7,773,422
Seguros		10,724,043	10,207,934	5,201,582	4,994,347
Depreciación de propiedad y equipo		2,452,051	2,305,543	1,269,404	1,236,494
Amortización de activos intangibles		1,767,523	1,810,172	904,108	858,037
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		1,473,870	1,439,319	724,028	707,339
Amortización de activos mejoras en propiedades en arriendo		—	1,079,533	—	953,949
Mantenimiento y reparaciones		2,147,792	1,061,755	1,008,733	524,847
Adecuación e instalación		171,165	286,082	103,242	207,079
Depreciación de la propiedad por derechos de uso		—	218,294	—	39,231
Por venta de propiedades y equipo		950	170,350	(1,255)	170,350
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas (3)		2,811,771	39,809	2,811,059	24,420
Pérdida por siniestros-riesgo operativo		6,089	9,685	6,089	8,294
Gto Legales		—	—	—	—
Total	\$	162,049,827	165,252,873	87,228,403	79,652,172

(1) Disminución por menor revaluación asociada a cuentas en moneda extranjera en el periodo \$20,036,597. Del lado de gasto por revaluación en operaciones Swaps se observa aumento en \$3,010,043.

(2) La principal variación en esta línea corresponde a los servicios de asistencia técnica y soporte de infraestructura tecnológica los cuales se reciben principalmente de entidades vinculadas y 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) Aumento por registro pedida operativa sobre cuenta por cobrar que se encuentra en proceso de cobro a entidad gubernamental.

(4) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Asistencia técnica - canales de datos (1)	14,432,253	—	9,211,761	(3,750)
Global servicios regionales	10,515,424	7,022,333	7,253,704	3,459,207
Procesamiento Electrónico de Datos	7,272,081	6,036,197	4,582,415	3,617,494
Otros	6,144,998	5,972,710	914,504	3,667,234
Servicio de Aseo y Vigilancia	2,335,208	2,600,190	1,152,813	1,249,064
Soporte áreas funcionales	893,927	836,113	400,751	401,462
Impuestos asumidos	985,296	1,019,829	515,542	506,506
Transporte	965,005	966,129	543,781	494,008
Servicios Públicos	889,499	729,347	443,689	373,172
Servicios Temporales	497,281	367,748	250,595	126,395
Publicidad y Propaganda	227,270	203,195	185,919	146,310
Útiles y Papelería	200,308	127,401	113,513	(35,178)
Gastos de Viaje	173,226	87,715	162,306	55,617
Donaciones	—	83,473	—	83,473
Fotocopias, impresiones y fax	43,986	22,717	28,658	11,544
Relaciones Públicas	61,368	8,008	29,004	4,576
Incentivos a personal	22,725	—	16,725	—
Riesgo Operativo	241	219	—	139
Total Otros Egresos	\$ 45,660,096	26,083,324	25,805,680	14,157,273

(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 segundo trimestre del 2022, el área de Recursos Humanos continuó 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 sus 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 vacante y demás, y especialmente en el trimestre se cumplió el proceso de medición del desempeño de mitad de año que mide el cumplimiento de objetivos de la organización conforme el cronograma anual periódico. En este trimestre la vigencia de la regulación de emergencia económica finalizó el pasado 30 de junio del año en curso, en consecuencia, el Banco definió la aplicación legal de la figura de trabajo en casa con el fin de implementar la transición hacia el modelo How we Work para el regreso definitivo a las instalaciones a través de un modelo de retorno 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

En este periodo se avanzó en la implementación del modelo re-entry -al trabajo Return to office, para lo cual se adelantan por parte del equipo de Recursos Humanos la estructuración legal conforme los últimos decretos reglamentarios sobre la materia, y las inspecciones de condiciones de seguridad para trabajo en casa. Continuamos 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 así como aplicando las distintas medidas de prevención y promoción de la salud en materia de Covid-19 así como de los demás sistemas de vigilancia epidemiológica existentes en el banco.

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.

Finalmente, 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 segundo trimestre del año a nivel internacional la economía se desaceleró, pero aún se mantiene en registros de expansión. Por otro lado, las presiones inflacionarias parecen no estar cediendo, la cifra de la zona Euro alcanzó un 8,6% en junio, mientras que la inflación de EE. UU en junio alcanzó el 9.1% anual. Este comportamiento es explicado por el impulso en los precios de la energía y los alimentos, mientras la inflación subyacente sigue siendo jalonada por la sólida demanda interna.

A nivel local durante el último mes, los principales indicadores líderes de la economía continuaron haciendo palpable el progresivo agotamiento del efecto estadístico de baja base de comparación en los registros de variación anual, a pesar de ello las series de crecimiento corregidas por el efecto estacional evidencian el sólido avance de la economía en el cierre de 2Q 2022, después de conocerse el resultado de las elecciones presidenciales. El Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) a mayo registró un nivel de 16.5%, +2.9% respecto a mayo 2021 y en línea con las estimaciones de una expansión de la economía en 2Q 2022 de 11.9%, este crecimiento se refleja en los resultados del mercado laboral que a mayo fue de 10.6% cifra mejor a niveles prepandemia. Los indicadores de confianza de los hogares y de los empresarios evidenciaron señales de mejora. En línea con lo publicado por Fedesarrollo, mientras la confianza del consumidor incrementó 2,9 pp en el mes de junio, la de los empresarios se mantuvo relativamente estable entre abril y mayo 2022.

El DANE reportó el índice de precios al consumidor el cual presentó una variación intermensual de 0,51% durante junio consistente con una aceleración de la inflación anual hasta 9,67%. La inflación mes a mes estuvo explicada por el componente de reguladas gracias los ajustes tarifarios en los servicios de electricidad, acueducto y gas. Es de destacar que por primera vez en el año la categoría de alimentos no

fue la de mayor aporte al IPC mensual. Con una variación mensual de 0,65%, la tendencia de moderación se consolidó en junio 2022.

Producto de mayores presiones al alza en los precios de la economía la Junta Directiva del Banco de la República con una votación unánime, decidió en junio incrementar la tasa de política monetaria en 150 pb, con lo que ahora se ubica en 7,5%. Esta decisión es resultado de cómo las cifras más recientes de actividad económica e inflación han incrementado las necesidades de acelerar este proceso de ajuste de la postura de política monetaria.

Citibank Colombia registró resultados financieros positivos en 2Q 2022, cerrando con una utilidad acumulada de \$149,699 MM, superior a la reportada el mismo periodo del año anterior de \$57,338 MM. Este incremento obedeció a mayores ingresos por margen de intermediación +48,730MM (+80%) respecto al 2Q de 2021, a la valorización de inversiones (\$-33,893 MM en 2Q21 vs. \$7,380 MM en 2Q22) por una valorización de portafolio y renovación a mayores tasas de los Títulos de Deuda Pública (TES). Por otra parte, el ingreso por cambios aumentó +\$132.313 MM los cuales compensaron el menor ingreso por derivados y simultaneas los cuales disminuyeron (-\$67,121 MM) a cierre 2Q22.

IMPACTO EN LA SOLVENCIA INDIVIDUAL

Al cierre de 2Q de 2022 la solvencia total se ubicó en 15.17%, cifra que supera en 4.6pp 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 15.1%, excediendo en 7.6pp 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 ha evidenciado deterioro de ésta en términos generales. A cierre de junio 2022 el portafolio continua solo con un cliente cuya calificación regulatoria es 'D'. El porcentaje de calificación diferente a AA es 0.353%. Pese a que es poco probable tener deterioros adicionales, podrían existir cambios adicionales teniendo en cuenta la expectativa de recuperación luego de la pandemia y el conflicto entre Rusia y Ucrania. 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. 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 podrá, en caso de que así lo requiera y existan casos que lo ameriten, 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 30 de junio de 2022 por COP \$5.990 MM por concepto de provisiones generales adicionales, 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.

NOTA 29 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se tienen contingencias a informar.

NOTA 30 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio 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.