



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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2021

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



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

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

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta al 30 de junio de 2021 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados y otro resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado intermedio condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basada en mi revisión.

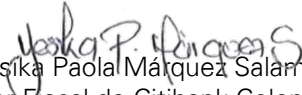
Alcance de la revisión

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

seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2021 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.


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

13 de agosto de 2021



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

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

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2021 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados consolidados de resultados y otro resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información financiera intermedia consolidada contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.


Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información financiera intermedia consolidada realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo

con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Grupo al 30 de junio de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información financiera intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.


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

13 de agosto de 2021

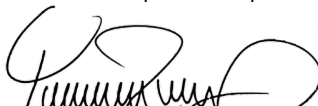
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 2,849,621,288	2,055,022,385
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	6 y 8	3,449,335,462	4,739,873,781
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6, 8 y 9	101,079,193	200,197,550
Derechos fiduciarios	6 y 8	78,385	78,387
		3,550,493,040	4,940,149,718
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	2,534,267,093	501,744,786
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	73,499,563	72,229,239
		2,607,766,656	573,974,025
Total activos financieros de inversión		6,158,259,696	5,514,123,743
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO			
Comercial		2,218,347,109	2,564,345,790
Deterioro de cartera		(7,908,327)	(7,248,948)
Total cartera de créditos, neto	10	2,210,438,782	2,557,096,842
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	84,100,053	52,670,139
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		50,455,597	51,563,384
Propiedades y equipo por derecho de uso		—	1,428,019
Total activos tangibles, neto	12	50,455,597	52,991,403
Propiedades de inversión		583,034	589,885
Total Propiedades de inversión, Neto		583,034	589,885
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		12,242,872	13,129,259
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente	17	3,437,179	8,965,445
Diferido		391,050	151,762
		3,828,229	9,117,207
OTROS ACTIVOS		169,796	117,143
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		1,773	498
TOTAL ACTIVOS		\$ 11,369,701,120	10,254,858,504

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 y 9	\$ <u>85,812,696</u>	<u>126,323,729</u>
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	13	7,587,724,101	7,768,338,963
Operaciones del mercado monetario	14	<u>1,753,319,921</u>	<u>2,533,121</u>
		<u>9,341,044,022</u>	<u>7,770,872,084</u>
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	12	—	1,467,858
CUENTAS POR PAGAR	15	123,026,121	80,106,176
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	71,683,995	79,901,858
PROVISIONES			
Legales		2,761,222	2,874,276
Provisiones Diversas		144,272	272,265
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		46,954,262	9,192,793
Diferido		<u>66,794,174</u>	<u>141,844,846</u>
	17	<u>113,748,436</u>	<u>151,037,639</u>
OTROS PASIVOS	18	48,055,715	27,370,520
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		6,520,578	6,338,777
Total Pasivos		<u>9,792,797,057</u>	<u>8,246,565,182</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	19	144,122,992	144,122,992
Reservas	19	1,220,890,300	1,180,588,376
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		40,951,028	40,951,028
(Pérdida) Ganancias no realizadas ORI	19	(24,925,169)	12,435,991
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		35,318,211	37,879,388
Utilidades del periodo		<u>56,783,306</u>	<u>475,019,856</u>
Total patrimonio atribuible a los propietarios		<u>1,475,115,647</u>	<u>1,892,972,610</u>
Interés no controlante		89,775,859	89,006,877
Utilidad del periodo no controlante		<u>12,012,557</u>	<u>26,313,835</u>
Total patrimonio		<u>1,576,904,063</u>	<u>2,008,293,322</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 11,369,701,120</u>	<u>10,254,858,504</u>

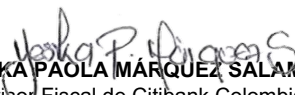
Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.



LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)



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



YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T

(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

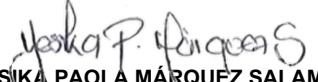
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingreso por intereses y valoración	22.1	\$ 1,243,551,105	2,006,896,198	496,637,264	627,588,147
Gastos por intereses y valoración	22.1	1,195,348,692	1,571,528,565	418,938,394	216,979,530
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	23	82,136,225	127,906,461	51,998,756	61,114,463
Gasto por pérdida en venta de inversiones	23	123,258,302	140,777,025	81,314,311	63,719,294
Ingreso neto por actividades ordinarias		7,080,336	422,497,069	48,383,315	408,003,786
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	22.2	93,589,637	100,660,726	47,485,313	46,823,470
Gastos por comisiones y honorarios	22.2	28,684,807	27,486,209	15,830,819	14,326,258
Ingreso neto por comisiones y honorarios		64,904,830	73,174,517	31,654,494	32,497,212
Deterioro					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		20,810,386	27,997,898	8,964,904	14,263,508
Otros conceptos		3,762,673	1,006,039	(2,342,610)	953,179
Total Deterioro	24	24,573,059	29,003,937	6,622,294	15,216,687
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUÉS DE DETERIORO		40,331,771	44,170,580	25,032,200	17,280,525
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	25	294,048,543	230,083,773	129,677,907	14,207,205
Otros egresos	25	227,715,392	225,157,669	112,044,908	88,498,917
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		113,745,258	471,593,753	91,048,514	350,992,599
Gasto de Impuesto sobre la renta	17	44,949,395	168,264,139	33,483,526	125,238,610
Utilidad del periodo		68,795,863	303,329,614	57,564,988	225,753,989
Utilidad Atribuible a:					
Propietarios de la Compañía		56,783,306	288,227,740	51,466,000	218,846,070
Participaciones no controladoras		12,012,557	15,101,874	6,098,988	6,907,919
Utilidad del periodo		\$ 68,795,863	303,329,614	57,564,988	225,753,989

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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


YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

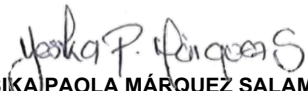
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Utilidad del periodo		\$ 68,795,863	303,329,614	57,564,988	225,753,989
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados					
(Perdida) Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	20	(28,435,583)	5,475,333	(9,677,753)	(2,960,386)
Impuesto diferido	17	(8,925,577)	(459,561)	(11,377,576)	(133,018)
		(37,361,160)	5,015,772	(21,055,329)	(3,093,404)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos		(37,361,160)	5,015,772	(21,055,329)	(3,093,404)
Total otro resultado integral del periodo		\$ 31,434,703	308,345,386	36,509,659	222,660,585
Resultado integral atribuible a:					
Propietarios de la Compañía		(37,361,160)	5,015,772	(21,055,329)	(3,093,404)
Participaciones no controladoras		(114,660)	(163,800)	(138,320)	338,518
Total otro resultado integral del periodo		31,320,043	308,181,586	36,371,339	222,999,103

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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



YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

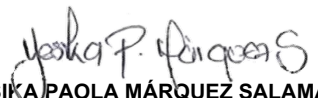
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Legales	Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Patrimonio Controlador	Interés no controlante	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019		\$ 144,122,992	1,129,306,461	51,281,915	1,974,979	39,600,481	12,930,882	39,137,272	338,191,509	1,756,546,491	111,211,556	1,867,758,047
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	338,191,509	(338,191,509)	—	—	—
Apropiación de reservas		—	—	339,416,173	—	—	—	(339,416,173)	—	—	—	—
Dividendos decretados en efectivo el 28/05/2020 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$6,123.11775 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(339,416,173)	—	—	—	—	—	(339,416,173)	(22,256,644)	(361,672,817)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	5,015,772	—	—	5,015,772	(163,800)	4,851,972
Movimiento utilidad (perdida) ejercicios anteriores		—	—	—	—	226,212	—	7,630	—	233,842	23	233,865
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	288,227,740	288,227,740	15,101,874	303,329,614
Saldo al 30 de junio de 2020		\$ 144,122,992	1,129,306,461	51,281,915	1,974,979	39,826,693	17,946,654	37,920,238	288,227,740	1,710,607,672	103,893,009	1,814,500,681
Saldo al 31 de diciembre de 2020		144,122,992	1,129,306,461	51,281,915	1,974,979	40,951,028	12,435,991	37,879,388	475,019,856	1,892,972,610	115,320,712	2,008,293,322
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	475,019,856	(475,019,856)	—	—	—
Apropiación de reservas	19	—	—	477,581,033	—	—	—	(477,581,033)	—	—	—	—
Dividendos decretados en efectivo el 24/06/2020 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)	(25,430,193)	(462,709,302)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(37,361,160)	—	—	(37,361,160)	(114,660)	(37,475,820)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	56,783,306	56,783,306	12,012,557	68,795,863
Saldo al 30 de junio de 2021		\$ 144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	40,951,028	(24,925,169)	35,318,211	56,783,306	1,475,115,647	101,788,416	1,576,904,063

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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

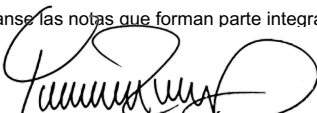

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

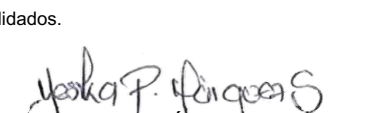
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 68,795,863	303,329,614
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto en provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	10 y 24	20,662,199	27,997,864
Deterioro para cuentas por cobrar	24	148,187	34
Deterioro de otros activos	24	—	285,402
Deterioro de propiedades y equipo	24	57,641	47,455
Deterioro de inversiones	24	3,705,032	673,182
Gasto beneficios a empleados		25,182,439	19,677,798
Ingresos financieros cartera	22.1	(55,694,177)	(111,941,798)
Gasto por intereses y exigibilidades	22.1	21,696,455	33,907,650
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	22.1	(978,696,887)	(1,481,988,672)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	22.1	981,320,451	1,401,252,124
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	12.1 y 25	218,294	343,964
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión	12.1 y 25	2,486,941	2,083,424
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	12.1 y 25	1,079,533	257,935
Amortizaciones activos intangibles	25	2,095,161	338,655
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		14,508	31,921
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	340,911	33,537
Pérdida (Utilidad) en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto		9,147,149	(276,479,374)
Utilidad en valoración en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	22	(16,376,217)	(1,839,328)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto		114,850	48,936
(Utilidad) en venta acciones Cámara de Riesgo Central de Contraparte		(606,008)	(1,099,993)
Pérdida en venta de inversiones, neto	23	41,728,085	13,970,557
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	10	(20,002,820)	(18,229,200)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(58,010)	(46,723)
Gasto por impuesto de renta		44,949,395	168,264,139
Total ajustes		83,513,112	(222,410,511)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		1,750,786,800	2,488,350,936
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		1,239,663,085	(1,026,895,282)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(2,053,682,542)	(182,162,887)
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		2,436,125	(779,487)
Derechos fiduciarios		2	(7)
Cartera de crédito		401,692,858	(104,267,492)
Cuentas por cobrar		(31,520,091)	(19,920,932)
Otros activos		(52,653)	(19,731,671)
Otros activos no financieros		(1,275)	42,101
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		55,642,849	97,623,654
Depósitos y exigibilidades		(202,311,317)	797,955,813
Cuentas por pagar		42,919,945	48,130,371
Beneficios a los empleados		(33,400,302)	(26,805,939)
Pasivos estimados y provisiones		(241,047)	80,400
Impuesto diferido, neto		(84,215,537)	52,941,423
Impuesto corriente		83,464,974	(57,804,442)
Impuesto de renta pagado		(85,124,634)	(230,201,968)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(14,508)	(31,921)
Otros pasivos		20,685,195	5,660,903
Otros pasivos no financieros		181,801	74,979
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,259,218,703	1,903,177,655
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles	12	(2,624,327)	(1,744,243)
Activos intangibles		(1,208,774)	(2,490,877)
Dividendos recibidos de títulos participativos	20	1,243,611	1,459,384
Venta de inversiones en títulos participativos Camara de Riesgo Central de Contraparte	8	937,125	1,649,994
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1,652,365)	(1,125,742)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	5	(462,709,302)	(361,672,817)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(258,133)	(337,466)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(462,967,435)	(362,010,283)
Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		794,598,903	1,540,041,630
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo		2,055,022,385	1,155,995,027
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 2,849,621,288	2,696,036,657

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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


YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2021

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

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

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

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

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

Entidades Controladas

► Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

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

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

► Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa.

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

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

► Colrepfin Ltda.

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

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

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

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1. MARCO TÉCNICO

Los estados financieros consolidados intermedios 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, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. 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 en el año 2018 y la incorporación de la modificación de la NIIF 16 Arrendamientos Reducciones del Alquiler relacionados con el COVID-19 emitidas en 2020.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios consolidados condensados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros consolidados anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros consolidados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros consolidados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2020.

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

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios consolidados son los mismos aplicados por el Grupo en los estados financieros consolidados para el año terminado al 31 de diciembre de 2020, excepto por la medición del deterioro de las inversiones en títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta (TDA, TDB) que se realizaba con el modelo ajustado localmente, aprobado en el momento de implementación de las IFRS en Colombia, y que durante el 2021 fue alineado al modelo de deterioro Global, incluyendo los TES clasificados en el 2021 como Disponibles para la Venta y registrados como activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI. Este cambio no tiene un impacto significativo en los EEEF.

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

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

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

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

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

Partida	Base de Medición
Activos financieros con cambios en resultados	Valor Razonable

Partida	Base de Medición
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 Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

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

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Banco y Subordinadas no tengan la habilidad para continuar como negocio en marcha al 30 de junio de 2021.

2.4 BASES DE CONSOLIDACIÓN

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

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

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

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

Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones inter-compañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo Empresarial, son eliminados durante la preparación de los estados financieros intermedios consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de

transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Banco en la inversión.

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

Participaciones no controladoras

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

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, no están sujetas a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea en lo que va corrido de 2021.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado al 30 de junio de 2021, 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 segundo trimestre del año en curso Citibank Colombia S.A y Subordinadas Grupo Empresarial distribuyeron dividendos a sus accionistas así:

	No. Acciones o cuotas	Dividendo por acción o cuota	Total
Citibank Colombia S.A.	55,431,920	\$ 8.0	437,279,109
Cititrust Colombia S.A.	150,010	67.0	9,979,995
Citivalores S.A.	640,000	12.0	7,497,421
Colrepfin Ltda.	2,400,000	3.0	7,952,777
Total			462,709,302

Durante el segundo trimestre del año 2020 Citibank Colombia S.A y Subordinadas Grupo Empresarial distribuyeron dividendos a sus accionistas así:

	No. Acciones o cuotas	Dividendo por acción o cuota	Total
Citibank Colombia S.A.	55,431,920	\$ 6.1	339,416,173
Cititrust Colombia S.A.	150,010	71.5	10,730,610
Citivalores S.A.	640,000	7.1	4,555,681
Colrepfin Ltda.	2,400,000	2.9	6,970,353
Total			361,672,817

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 Grupo

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

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

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

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

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

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

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

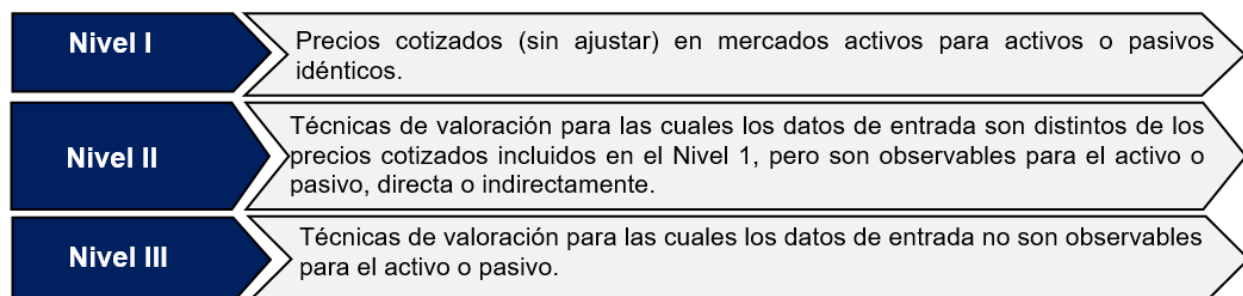
A continuación, se presenta la comparación del valor en libros y el valor razonable de cada clase de instrumentos financieros que el Grupo presenta en sus estados financieros.

• **Jerarquía del valor razonable**

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros consolidados 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:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Instrumentos financieros con cambios en resultados	3,550,493,040	3,550,493,040	4,940,149,718	4,940,149,718
Títulos de deuda	3,449,335,462	3,449,335,462	4,739,873,781	4,739,873,781
Derivados	101,079,193	101,079,193	200,197,550	200,197,550
Derechos fiduciarios	78,385	78,385	78,387	78,387
Instrumentos financieros con cambios en el patrimonio	2,607,766,656	2,607,766,656	573,974,025	573,974,025
Títulos representativos de deuda	2,534,267,093	2,534,267,093	501,744,786	501,744,786
Títulos participativos	73,499,563	73,499,563	72,229,239	72,229,239
Total Activos Financieros	6,158,259,696	6,158,259,696	5,514,123,743	5,514,123,743

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos Financieros a Valor Razonable				
Instrumentos derivados	85,812,696	85,812,696	126,323,729	126,323,729
Total pasivos financieros	85,812,696	85,812,696	126,323,729	126,323,729



La categoría de nivel III incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos

significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables.

Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros consolidados intermedios condados en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Grupo 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 Grupo 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 2021			31 de diciembre de 2020		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3,449,335,462	101,079,193	—	4,739,873,781	200,197,550	—
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	2,536,314,593	—	71,452,063	503,906,946	—	70,067,079
Inversiones en derechos fiduciarios	—	—	78,385	—	—	78,387
Total Activos Financieros	5,985,650,055	101,079,193	71,530,448	5,243,780,727	200,197,550	70,145,466

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Nivel II	Nivel II	Nivel II	Nivel II
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		\$ 85,812,696		\$ 126,323,729
Total Pasivos Financieros		\$ 85,812,696		\$ 126,323,729

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

Valor razonable activos no financieros

El valor razonable de los activos no financieros se calcula de la siguiente manera:

- Importe que se puede obtener por la venta de un activo o unidad generadora de efectivo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas.

- Menos los costos de disposición, los costos de disposición diferentes de aquéllos que ya hayan sido reconocidos como pasivos, se deducirán al calcular el valor razonable menos los costos de venta.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 136,915,671	90,397,740
Banco de la República de Colombia (1)	716,961,786	1,003,283,674
Remesas en tránsito	—	872
Bancos y otras entidades financieras a la vista	4,965,431	1,063,089
Total Moneda Legal	\$ 858,842,888	1,094,745,375
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 13,556,002	11,192,958
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	1,217,549,547	64,873,760
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	1,231,105,549	76,066,718
Total Efectivo	2,089,948,437	1,170,812,093
Operaciones de Mercado Monetario (3)	759,672,851	884,210,292
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,849,621,288	2,055,022,385

- (1) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$853,877,457 y \$1,093,681,414, 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. A considerar, al cierre de diciembre 2020 el valor de encaje requerido era superior en \$17,044,514 y adicionalmente en ese periodo de cumplimiento se dieron 8 días feriados (de los 14 establecidos), lo que genero que para cumplir el promedio requerido se tuviera un saldo alto desde diciembre 30 hasta enero 3 de 2021.

No existen otras restricciones sobre el disponible. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen partidas conciliatorias superior a 30 días.

- (2) El aumento en corresponsales de ME se da principalmente por la estrategia de la tesorería durante lo corrido del año 2021 con la cual buscan obtener ganancias por encima del IBR.

(3) Operaciones de Mercado Monetario

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de junio de 2021		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 759,672,851	1.61 %	2 julio 2021
Total (1)	\$ 759,672,851		

Operación	31 de diciembre de 2020		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 884,210,292	1.49 %	6 Enero 2021
Total (1)	\$ 884,210,292		

(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 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 716,961,786	1,003,283,674
Grado de inversión	1,982,187,829	950,148,013
Total	\$ 2,699,149,615	1,953,431,687

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 2,088,885,431	4,672,032,037
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	1,295,859,273	—
Inversiones negociables entregadas en garantía	64,590,758	67,841,744
	\$ 3,449,335,462	4,739,873,781
Inversiones en derechos fiduciarios	78,385	78,387
Instrumentos Derivados y operaciones de contado (nota 9)	\$ 101,079,193	200,197,550
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3,550,493,040	4,940,149,718

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda y títulos participativos	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 2,011,936,520	—
Otros títulos de deuda pública	522,330,573	501,744,786
Títulos participativos (2)	73,499,563	72,229,239
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 2,607,766,656	573,974,025

- (1) La disminución en inversiones negociables títulos de deuda emitidos por la Nación y el aumento en inversiones disponibles para la venta emitidos por la Nación corresponde a la estrategia de la tesorería la cual a partir del 2021, las nuevas inversiones en Títulos de Tesorería (TES) adquiridas por la mesa de Local Market Treasury tienen como objeto realizar el cubrimiento (hedge) de los depósitos y administrar el riesgo del balance del Banco; son clasificadas como disponibles para la venta y reconocidas en los Estados Financieros como Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, de acuerdo con lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia en diciembre de 2020, para el modelo de negocio de inversiones TES.
- (2) Las operaciones corresponden a las necesidades de liquidez del mercado y se encuentra alineada con la estrategia de negocio.
- (3) El siguiente es el detalle de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos:

30 de junio 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 %	31 marzo 2021	\$ 247,445	13,452,434	A	1,117,893	13,204,989
Credibanco S.A.	6.69 %	31 mayo 2021	50,549,581	57,999,629	A	—	7,450,048
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 de junio 2021	192,927	2,047,500	A	105,363	1,854,573
			\$ 50,989,953	73,499,563		1,223,256	22,509,610
31 de diciembre de 2020							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	30 septiembre 2020	\$ 247,445	9,727,899	A	721,557	9,480,454
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A. (1)	0.61 %	30 diciembre 2020	331,118	894,550	A	100,493	814,862
Credibanco S.A	6.69 %	5 Marzo 2020	50,549,581	59,444,630	A	1,096,413	8,895,049
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 diciembre 2020	192,927	2,162,160	A	76,076	1,969,233
			\$ 51,321,071	72,229,239		1,994,539	21,159,598

(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..

En junio 2020, Citibank había realizado una venta de las acciones de la misma entidad, en esa oportunidad el número de acciones vendidas fue de 549.998.140 a valor de \$3 pesos cada una, el total de la transacción ascendió a \$1,649,994

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia	30 de junio de 2021		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,983,602,555	—	—
Grado de especulación	—	—	101,079,193
Sin calificación o no disponible	—	73,577,948	—
Total	\$ 5,983,602,555	73,577,948	101,079,193

	31 de diciembre de 2020		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,241,618,567	—	—
Grado de especulación	—	—	200,197,550
Sin calificación o no disponible	—	72,307,626	—
Total	\$ 5,241,618,567	72,307,626	200,197,550

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 2021	31 de diciembre de 2020
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 3,619,175,630	748,727,775
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	193,841,030	4,003,581,490
Entre más de 5 y 10 años	1,619,033,338	303,405,060
Más de 10 años	551,552,557	185,904,242
No corriente	2,364,426,925	4,492,890,792
Total	\$ 5,983,602,555	5,241,618,567

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus Subordinadas consideran que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos, registrando un impacto en los estados financieros

consolidados por deterioro de las inversiones con cambios en el ORI por \$5,734,857 y \$1,803,692 respectivamente. Ver Nota 24.

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

NOTA 9 - INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Moneda	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado	COP	—	\$ 3,809,059	—	\$ (406,489)
	USD	4,942	18,525,836	70	240,652
	GBP	8	39,375	—	—
	AUD	(303)	(851,314)	—	—
	EUR	(4,601)	(20,494,797)	108	457,570
	CAD	(2)	(6,055)	(23)	(60,523)
	CNH	(289)	(167,622)	—	—
			854,482		231,210
Contratos Forward de especulación	COP	—	(192,718,766)	—	1,832,952,678
	USD	59,381	222,654,835	(491,553)	(1,685,850,868)
	CHF	(747)	(3,046,356)	(105)	(437,039)
	EUR	(6,237)	(27,879,370)	9,058	38,348,464
	CAD	7,460	22,578,055	2,121	5,705,405
	SEK	—	—	—	5
	CNH	110,000	62,466,581	—	—
	GBP	271	1,406,219	—	—
			85,461,198		190,718,645
Swaps de especulación	COP	—	(145,205,979)	—	53,973,577
	USD	41,554	155,766,768	(14,624)	(50,195,775)
			10,560,789		3,777,802
Opciones de especulación	COP	—	4,202,724	—	5,469,893
Total activos Instrumentos derivado (1)			101,079,193		200,197,550

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
PASIVO					
Operaciones de contado	COP	—	\$ (57,983,417)		(15,874,590)
	USD	21,761	81,569,552	4,917	16,877,035
	CNH	(289)	(167,622)	—	—
	GBP	8	39,375	—	—
	AUD	(303)	(852,607)	—	—
	EUR	(4,951)	(22,053,993)	(49)	(205,104)
	CAD	(2)	(6,055)	(23)	(60,829)
			545,233		736,512
Contratos Forward de especulación	COP	—	(1,817,090,129)		2,057,489,787
	USD	489,367	1,834,642,805	(563,666)	(1,988,728,069)
	CHF	(747)	(3,046,353)	(105)	(437,177)
	GBP	271	1,406,214	—	—
	CAD	7,460	22,578,154	2,121	5,705,315
	CNH	110,000	62,504,189		
	EUR	(7,116)	(31,814,634)	8,043	34,034,541
			69,180,246		108,064,397
Swaps de especulación	COP	—	(144,928,217)		70,649,566
	USD	41,833	156,811,444		(58,604,564)
			11,883,227		12,045,002
Opciones de especulación	COP	—	4,203,990		5,477,818
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			85,812,696		126,323,729

(1) El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Derivados	30 de junio de 2021							
		Activos			Pasivos			Posición neta
		Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$	85,461,198	—	85,461,198	69,180,246	—	69,180,246	16,280,952
Swaps		10,560,789	—	10,560,789	11,883,227	—	11,883,227	(1,322,438)
Opciones		4,202,724	—	4,202,724	4,203,990	—	4,203,990	(1,266)
Operación de contado		—	854,482	854,482	—	545,233	545,233	309,249
Total Derivados	\$	100,224,711	854,482	101,079,193	85,267,463	545,233	85,812,696	15,266,497

31 de diciembre de 2020							
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 190,718,645	—	190,718,645	108,064,397	—	108,064,397	82,654,248
Swaps	3,777,802	—	3,777,802	12,045,002	—	12,045,002	(8,267,200)
Opciones	5,469,893	—	5,469,893	5,477,818	—	5,477,818	(7,925)
Operación de contado	—	231,210	231,210	—	736,512	736,512	(505,302)
Total Derivados	\$ 199,966,340	231,210	200,197,550	125,587,217	736,512	126,323,729	73,873,821

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 2021 y 2020 son los siguientes:

30 de junio de 2021				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	854,482	—	854,482
Forward de especulación		83,913,347	1,547,851	85,461,198
Swaps		1,700,760	8,860,029	10,560,789
Opciones		4,202,724	—	4,202,724
Total Activos	\$	90,671,313	10,407,880	101,079,193
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	545,233	—	545,233
Forward de especulación		68,149,228	1,031,018	69,180,246
Swaps		1,202,906	10,680,321	11,883,227
Opciones		4,203,990	—	4,203,990
Total Pasivos		74,101,357	11,711,339	85,812,696
Posición neta	\$	16,569,956	(1,303,459)	15,266,497

31 de diciembre de 2020				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	231,210	—	231,210
Forward de especulación		190,546,983	171,662	190,718,645
Swaps		2,926,920	850,882	3,777,802
Opciones		5,469,893	—	5,469,893
Total Activos	\$	199,175,006	1,022,544	200,197,550
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	736,512	—	736,512
Forward de especulación		107,898,914	165,483	108,064,397
Swaps		2,747,622	9,297,380	12,045,002
Opciones		5,477,818	—	5,477,818
Total Pasivos		116,860,866	9,462,863	126,323,729
Posición neta	\$	82,314,140	(8,440,319)	73,873,821

Al 30 de junio de 2021 y 2020, se realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(948,921) y \$(333,304), respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, se realizó la valoración del DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$608,010 y \$299,767, 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 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión (posición neta)	\$	15,266,497	73,873,821

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		CAPITAL	
		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos ordinarios	\$	1,322,480,840	1,468,878,000
Tarjeta de crédito		5,678,212	5,648,090
Descuentos		866,428,770	1,074,198,000
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros) (1)		12,212,891	—
Sub Total Capital		2,206,800,713	2,548,724,090
Intereses cartera de créditos		11,517,533	15,595,653
Otros conceptos		28,863	26,047
Total Cartera de Créditos		2,218,347,109	2,564,345,790
Deterioro Cartera		(7,908,327)	(7,248,948)
Total (2)	\$	2,210,438,782	2,557,096,842

(1) El aumento obedece a que a cierre de diciembre 2020 ningún cliente estaba haciendo uso de esta línea de crédito (sobregiro).

(2) La disminución está asociada a menor volumen (exposición) en cartera al corte de junio 2021, principalmente en el producto de loans (préstamos), debido a prepagos de contratos y reducción de nuevos desembolsos a lo largo del semestre.

Provisión para Cartera de Créditos

El movimiento de la provisión para cartera de créditos por los periodos que terminaron el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Deterioro	
	Cartera Comercial	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo inicial	\$ 7,248,948	7,877,165
Mas:		
Provisión cargada a gastos de operación	20,662,199	22,714,882
Menos:		
Reintegros Provisión Cartera	20,002,820	23,343,099
Total	7,908,327	7,248,948

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 en cumplimiento de la NIIF 13. 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 revelación 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 2021	31 de diciembre de 2020
Tarjeta de crédito	\$ 6,008,483	5,647,841
Cartera de crédito	2,197,549,469	2,547,932,037
Sobregiros	12,212,892	—
Total Cartera	\$ 2,215,770,844	2,553,579,878

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Cuentas por cobrar corrientes	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones	\$ 23,873,892	23,268,391
Corresponsales no bancarios – Gtech	4,921,709	4,687,726
Icetex (1)	36,725,850	6,046,320
Transacciones pendientes de cumplimiento (2)	881,012	3,105,662
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)	27,028	134,455
Reintegro impuestos American Airlines	756,164	1,838,457
Otras cuentas por cobrar canje	15,250	10,426
Utilización de carta de crédito (3)	1,131,468	332,239
Diversas	1,382,828	834,833
Cuentas por cobrar incapacidades	259,291	184,935
Compensación Tarjeta Coorportavia	507,002	225,400
Adelantos al personal	11,217	29,997
Anticipos de contratos y proveedores (4)	1,814,058	86,789
Liquidación operaciones con derivados	324,569	265,397
Cuentas por cobrar Intercompany	116,443	169,416
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 72,747,781	41,220,443
Menos Deterioro	(151,183)	(53,759)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$ 72,596,598	41,166,684
Cuentas por cobrar no corrientes		
Otras cuentas por Cobrar (5)	\$ 11,503,455	11,503,455
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 11,503,455	11,503,455
Total Cuentas por cobrar	\$ 84,100,053	52,670,139

- (1) El aumento se debió al registro durante el mes de enero 2021 que correspondió principalmente a un cliente por valor de \$31,411,171. Esta cuenta por cobrar a Icetex por el traslado de fondos de cuentas inactivas o abandonadas se da puesto que no han tenido movimiento durante los últimos 3 años y por normatividad las entidades financieras deben trasladar como préstamo al Fondo Especial creado y administrado por esa entidad hasta que el propietario de las cuentas realice algún movimiento de la cuenta o solicite la devolución del saldo.
- (2) La disminución corresponde a menor número de operaciones pendiente de cumplir al corte de junio 2021. Este tipo de operaciones regularmente se ejecutan durante el mes siguiente.
- (3) Aumentó principalmente por el registro de transacciones pendientes de liquidación (Securities) registradas al cierre de junio de 2021.
- (4) Corresponde principalmente a los anticipos realizados a proveedores por adecuaciones a propiedades principalmente a oficina Calle 100.
- (5) Esta cuenta por cobrar corresponde a un acuerdo con un cliente debido a negociación en proceso de embargo a entidades gubernamentales.

NOTA 12 - TOTAL ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El detalle de los activos tangibles al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Terrenos	\$ 1,363,119	1,363,119
Edificios	49,273,993	48,330,216
Vehículos	1,591,036	1,407,445
Muebles y Enseres	8,473,866	7,943,517
Equipo de Oficina	6,884,769	7,851,231
Equipo Informático, redes y comunicación	15,033,955	14,571,099
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo (1)	7,177,980	9,512,286
Propiedades y equipo por derecho de uso (1)	—	1,428,019
Depreciación acumulada	(39,343,121)	(39,415,529)
Total	\$ 50,455,597	52,991,403

(1) La disminución corresponde a la decisión estratégica de la administración de Citibank y sus Subordinadas, sobre el cierre de la mayor parte de las sucursales físicas habilitadas para operación. A partir del mes de febrero se generó el cierre de 6 de las 7 sucursales en las que se prestaba atención al cliente, y a partir del mes de abril, cuando finalizaron los contratos de arrendamiento con los propietarios de los locales, se hizo el registro de la cancelación de las propiedades y equipos de uso y hasta junio de 2021 lo relacionado con las mejoras en propiedades tomadas en arriendo.

Por este mismo hecho se genera la cancelación del pasivo de arrendamiento por \$1,467,858, correspondiente al cierre de 6 sucursales (Manga, Buenaventura, One Plaza, Carvajal, centro Internacional, Calle 72, Carvajal).

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos de ahorro (1)	\$ 2,695,865,656	3,421,734,755
Depósitos en cuenta corriente (1)	4,759,128,723	3,774,746,649
Certificados de depósito a término (2)	1,001,246	3,235,575
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	67,559,544	151,801,054
Servicios bancarios de recaudo	6,463,176	6,674,960
Bancos y corresponsales (4)	40,758,858	402,820,412
Depósitos especiales (5)	16,946,898	7,325,558
	\$ 7,587,724,101	7,768,338,963

- (1) La disminución en los depósitos de ahorro en \$725,869,099, y el aumento en depósitos en cuenta corriente en \$984,382,074 se presenta principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) y clientes DCC (Direct Custody and Clearing).
- (2) La disminución por \$2,234,329 respecto al 2020, corresponde principalmente a menor cantidad de títulos y clientes para este producto, los certificados de depósito a término al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se clasifican por vencimientos de la siguiente forma:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Corrientes		
Emitidos menos de 6 meses	\$ 1,001,246	2,234,731
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	—	1,000,844
Total	\$ 1,001,246	3,235,575

- (3) La disminución en exigibilidades por servicios por \$84,241,510, corresponde principalmente a Giros de del Exterior que al corte de diciembre 2020 se encontraban pendientes de pago. En este caso, de un mismo cliente se registraban \$111,165,000 a diciembre 2020.
- (4) La variación corresponde a que al corte de diciembre 2020 se tenía registrado un mayor número de operaciones de compra y venta de FX en la cuenta corresponsal en USD por \$375,244,197.
- (5) La variación obedece principalmente al aumento por \$7,688,488 por recaudos de impuestos nacionales por pago electrónico al corte de junio 2021, así como en pagos recibidos de forma electrónica para impuesto GMF.

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio, con base en lo establecido en la Resolución del 11 de octubre del 2008, emitida por el Banco de la República, así:

Encaje ordinario

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

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los Certificados de Depósito a Término es \$1,005,909 y \$5,644,863, respectivamente.

NOTA 14 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 81,603,416	5.71 %	6 julio 2021
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	1,671,716,505	1.75 %	6 julio 2021
Total	\$ 1,753,319,921		

	31 de diciembre de 2020		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 2,533,121	5.69 %	6 Enero 2021
Total	\$ 2,533,121		

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

No existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Retenciones y aportes laborales (1)	\$ 79,872,081	25,276,699
Cheques girados no cobrados	11,155,255	10,852,037
Costos y Gastos administrativos	7,801,394	7,730,796
Otros	6,658,036	8,939,328
Cuentas por pagar a proveedores	6,411,732	6,982,543
Seguro de Depósito FOGAFIN (2)	5,036,513	8,939,303
Contribuciones sobre transacciones	3,347,248	4,439,564
Cuentas por pagar – CRCC (3)	1,313,576	4,386,800
Otras cuentas por pagar canje	467,914	519,345
Transacciones pendientes de cumplimiento	354,383	438,276
Credibanco / Redeban	343,820	293,367
Comisiones y honorarios	169,222	206,896
Por liquidación de derivados	92,421	738,879
Cuentas por pagar Intercompany	2,526	362,343
Total	\$ 123,026,121	80,106,176

- (1) El aumento en las cuentas por pagar por retenciones y aportes laborales por \$54,595,382 corresponde principalmente a las retenciones en la fuente practicadas por el giro de dividendos realizados el 25 de junio de 2021.
- (2) La disminución obedece a que al corte de diciembre de 2020 se encontraban provisionados dos trimestres para el pago del seguro de depósito y en junio de 2021 solo está siendo provisionado un trimestre.
- (3) La disminución se da por operaciones (Securities) que se encontraban pendientes de cumplimiento con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC) al corte de diciembre 2020, las cuales se regularizaron el día 4 de enero de 2021.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las cuentas por pagar son corrientes.

NOTA 16 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 26,522,008	37,281,363
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos	10,580,575	7,903,389
Beneficios Post- empleo	34,146,632	34,308,871
Beneficios Largo plazo	434,780	408,235
	\$ 71,683,995	79,901,858

- (1) La disminución en los beneficios de corto plazo en \$10,759,355, corresponde principalmente al pago anual de la prima extralegal, que se realiza durante el primer trimestre siguiente al cierre anual del ejercicio.

NOTA 17 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual. La tasa tributaria efectiva del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 36.78% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2020 fue del 35.68%). El aumento de 1.09 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por la eliminación del método de participación en los Estados Financieros consolidados.

La tasa tributaria efectiva del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 35.68% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2020 fue de 39.52%). El aumento de 3.84 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa del impuesto de renta se redujo un punto al pasar la tarifa del 33% en el 2019 al 32% en el 2020 en aplicación del artículo 92 de la Ley 2010 de diciembre 27 de 2019.
- La variación de los ingresos no gravados y los ajustes de periodos anteriores generando una menor tasa.

NOTA 18 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Intereses - Comisiones Anticipados	\$	15,666,791	15,062,916
Servicios Públicos		673,453	677,215
Cheques de gerencia.		1,064,170	1,497,621
Margen Colateral OP. derivados NY		7,384,545	8,172,336
Diversos (1)		23,266,756	1,960,432
Total	\$	48,055,715	27,370,520

(1) Aumento por operaciones PSE pendientes de compensación por el cierre de ciclo en junio 30 de 2020, estas operaciones son regularizadas el siguiente día hábil al cierre. Adicionalmente al corte de Junio se dio el registro una transacción en el pasivo diverso que fue regularizada en julio 1, dado que correspondía a afectación pendiente de regularización en la cuenta corriente de un cliente corporativo \$18,910,957.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los otros pasivos son corrientes.

NOTA 19 - PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

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

RESERVAS

La composición de la reserva legal al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva Legal			
Apropiación de utilidades líquidas	\$	1,129,306,461	1,129,306,461
Subtotal		1,129,306,461	1,129,306,461
Otras – Futuras capitalizaciones		91,583,839	51,281,915
Total Reservas (1)	\$	1,220,890,300	1,180,588,376

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

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Ajustes adopción por primera vez de NCIF	\$	40,951,028	40,951,028
Ganancias o pérdidas acumuladas no realizadas de instrumentos financieros (ORI) (1)	\$	(10,600,668)	17,834,915
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)		(14,324,501)	(5,398,924)
Total	\$	16,025,859	53,387,019

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

		2021	2020
Valoración ACH	\$	13,204,989	9,480,453
Valoración CRCC		—	814,862
Valoración Credibanco		7,450,048	8,895,050
Valoración TES (1)		(32,370,524)	—
Valoración TDA y TDS		(4,620,038)	(3,159,142)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda (2)		5,734,857	1,803,692
Total	\$	(10,600,668)	17,834,915

(1) la pérdida por valoración reconocida en los TES por las condiciones actuales del mercado, corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de los TES reconocidos contablemente inversiones a valor razonable con cambios en el ORI.

(2) Corresponde a la aplicación del requerimiento de deterioro de valor a los activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral, de acuerdo al reconocimiento de los TES en el 2021, Ver Nota 8.

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

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Calculo actuarial		(5,884,976)	(5,884,976)
Impuesto diferido Calculo actuarial		1,883,192	1,883,192
Impuesto diferido impacto ORI Inversiones		(10,322,717)	(1,397,140)
Total Otros resultados integrales	\$	(14,324,501)	(5,398,924)

NOTA 20 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

la ganancia o pérdida correspondiente a la parte controlante por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Valoración AHC	\$	3,724,536	1,078,154	1,960,282	—
Valoración CRCC		(814,862)	99,003	(798,086)	99,003
Valoración Credibanco		(1,445,002)	2,811,407	894,814	(4,153,628)
Valoración TES (1)		(32,370,524)	—	(8,772,020)	—
Valoración TDA y TDS		(1,460,896)	814,525	(788,626)	411,682
Reconocimiento deterioro títulos de deuda (2)		3,931,165	672,244	(2,174,117)	682,557
Total	\$	(28,435,583)	5,475,333	(9,677,753)	(2,960,386)

(1) La pérdida por valoración reconocida en los TES por las condiciones actuales del mercado, corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de los TES reconocidos contablemente inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, ver nota 8.

(2) El aumento el el deterioro corresponde al incremento en el valor de la exposición al 30 de junio de 2021 de las inversiones realizadas por el banco en los Títulos de Deuda Emitidos por la Nación clasificadas como Disponibles para la Venta (AFS) y registrados como activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI de acuerdo al modelo de inversiones aprobado por la Junta Directiva. Sobre este tipo de activos aplica el modelo de deterioro global (wholesale) .

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte No controlante por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Bolsa de Valores de Colombia S.A.(2)		(114,660)	(163,800)	(138,320)	338,518
Total	\$	(114,660)	(163,800)	(138,320)	338,518

NOTA 21 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable del Grupo una parte relacionada es:

- Una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa;
- Ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa;
- O ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o

negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para el Grupo son las siguientes:

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

Entidad Controlante: Citibank N.A.

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2021 y 2020, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Grupo:

- **Operaciones con Compañías vinculadas**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros consolidados que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	6,488,801	71,646,377	78,135,178
Ingreso por intereses y valoración	15,279,041	138,937,584	154,216,625
Total Ingresos (1)	21,767,842	210,583,961	232,351,803

Gastos			
Comisiones	204,146	3,340,911	3,545,057
Honorarios	8,463,892	5,009,886	13,473,778
Gastos por Valoración	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	1,504,343	1,673,275
Total Gastos (2)	31,279,821	271,249,785	302,529,606

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	8,813,048	62,780,879	71,593,927
Ingreso por intereses y valoración	174,302,745	377,872,867	552,175,612
Total Ingresos (1)	183,115,793	440,653,746	623,769,539

Gastos			
Comisiones	362,759	—	362,759
Honorarios	18,804,973	5,564,221	24,369,194
Gastos por Valoración	139,023,573	292,740,910	431,764,483
Procesamiento electrónico de Datos	496,653	526,525	1,023,178
Otros Servicios	190,643	1,585,988	1,776,631
Total Gastos (2)	158,878,601	300,417,644	459,296,245

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	3,202,797	36,899,486	40,102,283
Ingreso por intereses y valoración	10,798,440	75,232,674	86,031,114
Total Ingresos	14,001,237	112,132,160	126,133,397

Gastos			
Comisiones	123,882	1,863,180	1,987,062
Honorarios	4,337,374	2,606,571	6,943,945
Gastos por Valoración	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	758,374	842,546
Total Gastos	13,830,179	117,231,632	131,061,811

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	(2,827,707)	37,299,169	34,471,462
Ingreso por intereses y valoración	41,447,425	208,643,375	250,090,800
Total Ingreso	38,619,718	245,942,544	284,562,262
Gastos			
Comisiones	202,724	(25,887)	176,837
Honorarios	10,572,460	2,757,356	13,329,816
Gastos por Valoración	62,731,514	107,362,781	170,094,295
Procesamiento electrónico de Datos	1,430	266,601	268,031
Otros Servicios	101,842	980,652	1,082,494
Total Gastos	73,609,970	111,341,503	184,951,473

(1) La disminución en los Ingresos con relacionadas en \$391,417,736, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$397,958,987, de los cuales \$159,023,704 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivados con vinculadas por \$238,935,283 principalmente negociaciones con (Citibank NA London). Así mismo se presenta un aumento neto de honorarios y comisiones por \$6,541,251.

(2) Disminución en los gastos por \$156,766,639 en operaciones con relacionadas corresponde principalmente a valoración por \$130,815,272 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) y en gastos por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$32,899,661 principalmente negociaciones con (Citibank NA London), y un aumento neto en comisiones y honorarios en \$6,948,294.

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

Por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$91,866 y \$75,765, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Grupo participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 30 de junio de 2021 y 2020, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a \$35,158,986 y \$26,416,867, respectivamente.

NOTA 22 - 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 2021 y 2020:

22.1 INGRESOS Y GASTOS INTERESES Y VALORACION

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 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 978,696,887	1,481,988,672	364,698,790	346,903,279
Intereses sobre cartera de créditos (2)	55,694,177	111,941,798	26,535,132	60,105,591
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	10,664,454	9,126,170	3,510,881	3,640,725
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	138,461,544	349,283,692	66,086,109	202,036,219
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	43,653,185	52,651,186	23,280,233	14,079,677
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (4)	16,380,858	1,904,680	12,526,119	822,656
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 1,243,551,105	2,006,896,198	496,637,264	627,588,147

- (1) La disminución frente a 2020 se genera principalmente por valoración en operaciones Forwards en \$344,598,028, Swaps en \$95,554,333 y Opciones en \$57,979,681 como resultado de la volatilidad que se ha presentado desde el 2020.
- (2) Disminución frente al 2020 principalmente por menor volumen en cartera comercial. El menor valor en el total de capital entre junio 2020 y 2021 es de \$1,305,000,031.
- (3) Disminución principalmente en valoración por TES Largo Plazo (superior 5 años) \$169,936,112, principalmente por las tasas de interés de que han tenido una reducción.
- (4) Aumento por IGNC (Intereses ganados no cobrados) - valoración de inversiones AFS (Available For Sale), producto del cambio realizado para la dinámica de registro de estas operaciones con impacto en resultados de acuerdo a la estrategia de tesorería del banco.

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Valoración de derivados de negociación (1)	\$	981,320,451	1,401,252,124	346,606,422	250,718,638
Depósitos de ahorro (2)		18,474,568	25,333,473	8,306,103	12,021,717
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)		147,608,693	72,804,318	26,791,789	(74,514,535)
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)		39,259,201	40,375,299	31,115,765	11,641,326
Certificados de depósito a término		2,715	62,847	1,404	28,071
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (4)		5,444,743	23,091,901	4,464,866	12,734,542
Otros Intereses (5)		3,219,172	8,511,330	1,648,868	4,270,154
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI		4,641	65,352	697	64,406
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos		14,508	31,921	2,480	15,211
Total Gasto por intereses y valoración	\$	1,195,348,692	1,571,528,565	418,938,394	216,979,530
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$	48,202,413	435,367,633	77,698,870	410,608,617

- (1) La disminución frente a 2020 se genera principalmente por valoración en operaciones Forwards en \$271,195,025, Swaps en \$90,198,939 y Opciones en \$53,897,868 como resultado de la volatilidad que se ha presentado a lo largo del año 2020.
- (2) Disminución por impacto en baja de tasa de intereses de remuneración sobre productos captación, la cual se vio impactada por las decisiones del Banco de la República después del inicio de la pandemia en 2020.
- (3) La variación en el gasto se da principalmente en operaciones TES (superior a 5 años) \$70,580,693 y TES UVR \$4,361,884
- (4) Disminución en gasto por principalmente por operaciones simultáneas en \$16,607,473, de acuerdo a necesidades del mercado y estrategia de tesorería.
- (5) La variación corresponde principalmente a la disminución en la remuneración por depósitos en cuenta corriente, principalmente a clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$4,462,553.

22.2 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 2021 y 2020:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Negocios Fiduciarios (1)	\$	52,895,574	53,831,686	25,145,131	25,597,232
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito		1,109,490	1,474,470	565,470	282,066
Geographic Revenue Attribution (2)		17,088,737	22,404,418	7,448,240	13,861,541
Servicios bancarios		1,588,019	2,021,072	792,661	1,034,096
Cartas de crédito		22,277	150,840	9,925	69,092
Garantías bancarias		484,453	256,084	267,895	132,599
Corresponsalía		212,603	132,800	106,533	88,160
Administración de fondos de inversión		1,745,276	1,548,960	857,581	752,346
Cuotas de manejo	\$	15	60	15	60
Otros Productos Banca Corporativa		18,443,193	18,840,336	12,291,862	5,006,278
Total Ingresos	\$	93,589,637	100,660,726	47,485,313	46,823,470

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

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Custodia	\$	50,863,890	51,990,451	24,071,743	24,704,864
Fiducia de garantía		964,673	1,083,879	493,749	543,352
Fiducia de administración		954,918	659,228	523,585	298,558
Fiducia de inversión		112,093	98,128	56,054	50,458
Total	\$	52,895,574	53,831,686	25,145,131	25,597,232

La disminución de los ingresos por comisiones con relación al año anterior por \$936,112 (2%) se debe principalmente a la negociación de tarifas con clientes de acuerdos a los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria.

(2) La variación corresponde a menores comisiones generadas principalmente en el negocio de CPM (Capital Portfolio Management) en el Banco y Honorarios por Corresponsalía DCM (Debt Capital Markets) en Citivalores Comisionista de Bolsa.

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 17,732,452	21,232,368	9,696,547	11,225,262
Geographic Revenue Attribution	326,902	627,998	162,491	147,032
Cartas de crédito	15,125	—	14,821	—
Garantías Bancarias	1,993	58	1,993	58
Riesgo operativo	—	7,072	—	—
Otros Productos Banca Corporativa (1)	5,498,139	596,749	2,836,620	382,535
Honorarios				
Asesorías Jurídicas	434,958	544,594	306,537	345,887
Revisoría Fiscal y auditoría externa	602,600	495,800	387,956	209,564
Junta Directiva	91,866	75,765	42,696	45,635
Otros	3,980,772	3,905,805	2,381,158	1,970,285
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 28,684,807	27,486,209	15,830,819	14,326,258
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 64,904,830	73,174,517	31,654,494	32,497,212

(1) Aumento principalmente en gastos asociados a comisiones PSE Recaudos y ACH dado el mayor volumen de transacciones.

NOTA 23 - 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 2021 y 2020:

POR VENTA DE INVERSIONES	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 82,136,225	127,906,461	51,998,756	61,114,463
Gasto por pérdida en venta de inversiones	123,258,302	140,777,025	81,314,311	63,719,294
Pérdida Neta por venta de inversiones	\$ (41,122,077)	(12,870,564)	(29,315,555)	(2,604,831)

La disminución en el ingreso por \$45,770,236 y del gasto por \$17,518,723 corresponde principalmente por venta de títulos TES (superior a 5 años).

NOTA 24 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Deterioro				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Cartera de créditos (1)	\$ 15,930,552	21,879,429	7,666,092	12,803,147
Cuentas por cobrar	148,187	260,506	43,845	99,709
Operaciones de leasing comerciales	4,731,647	5,857,963	1,254,967	1,360,652
Subtotal deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	20,810,386	27,997,898	8,964,904	14,263,508
Otros conceptos				
De inversiones (2)	3,705,032	673,182	(2,400,251)	673,182
Deterioro de propiedades y equipo	57,641	47,455	57,641	—
Por deterioro en el valor de otros activos	—	285,402	—	279,997
Subtotal otros conceptos	3,762,673	1,006,039	(2,342,610)	953,179
Total	\$ 24,573,059	29,003,937	6,622,294	15,216,687

(1) La variación corresponde principalmente a la disminución en el valor de exposición al 30 de junio de 2021.

(2) Corresponde a la aplicación del requerimiento de deterioro de valor a los activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral, de acuerdo al reconocimiento de los TES en el 2021, Ver Nota 8.

NOTA 25 - 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 2021 y 2020:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Cambios (1)	\$ 215,049,298	165,579,300	91,524,056	(13,259,970)
Servicios (2)	55,847,090	43,148,203	27,598,308	21,844,502
Recuperaciones deterioro (provisión)	20,060,830	18,295,675	8,535,132	4,529,443
Diversos	960,229	1,195,629	490,126	675,733
Dividendos y participaciones	1,243,611	1,459,384	1,243,611	294,069
Arrendamientos	262,279	242,799	131,139	122,371
Recuperaciones Riesgo Operativo	569,636	162,783	100,000	15,937
Otros Rendimientos	70	—	35	—
Por venta de Propiedad y Equipo	55,500	—	55,500	—
Total	\$ 294,048,543	230,083,773	129,677,907	14,207,205

- (1) Aumento frente al año anterior por revaluación en cuentas de balance en moneda extranjera durante el 2021 y 2020, de acuerdo a la volatilidad de la tasa representativa del Mercado.
- (2) Aumento en \$12,698,887 corresponde a mayores servicios prestados por Colrepin durante el 2021, de acuerdo al plan estratégico de crecimiento aumentando los servicios hub en Colombia.

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Cambios (1)	\$ 38,899,555	67,470,053	14,527,576	8,234,335
Beneficios a empleados (2)	101,897,236	86,061,306	50,485,313	43,661,090
Diversos (5)	27,394,364	25,818,666	15,083,211	12,322,859
Impuestos y tasas	19,441,096	17,544,590	11,131,240	9,861,360
Arrendamientos (3)	20,116,634	13,607,706	10,423,367	7,370,934
Seguros (4)	10,207,934	7,668,324	4,994,347	4,034,528
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,757,898	1,844,910	889,861	373,608
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión	2,486,941	2,083,424	1,336,092	980,420
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	1,079,533	257,935	953,949	137,360
Amortización de activos intangibles	2,095,161	338,655	1,000,531	217,785
Mantenimiento y reparaciones	1,614,820	1,659,346	770,047	863,477
Adecuación e instalación	286,082	194,665	207,079	97,485
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	218,294	343,964	39,231	175,176
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	39,809	174,007	24,420	163,376
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	9,685	41,182	8,294	2,834
Por venta de propiedades y equipo	170,350	48,936	170,350	2,290
Total	\$ 227,715,392	225,157,669	112,044,908	88,498,917

- (1) Disminución frente al año anterior por revaluación en cuentas de balance en moneda extranjera durante el 2021 y 2020, de acuerdo a la volatilidad de la tasa representativa del Mercado.
- (2) Aumento en los rubros de Salarios y Bonificaciones principalmente por nuevo personal contratado.
- (3) Aumento por gastos asociados a mayor demanda servicios recibidos por Data Center Support & Services y aplicaciones globales utilizadas por Citibank y sus Subordinadas.
- (4) Aumento por gasto asociado a provisión de Seguro de Deposito Fogafín, producto del volumen de depósitos en cuenta ahorro y corriente que es mayor en el segundo trimestre 2021 frente a los saldos del mismo periodo en 2020.

(5) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Otros	\$ 8,512,562	7,189,729	4,887,894	3,156,869
Procesamiento Electrónico de Datos	13,136,276	11,187,545	7,352,969	5,285,857
Servicio de Aseo y Vigilancia	2,600,190	2,437,965	1,249,064	1,328,864
Gastos de Viaje	90,905	965,342	55,649	384,435
Transporte	996,196	904,796	506,610	444,103
Servicios Públicos	784,618	1,255,322	399,743	794,019
Riesgo Operativo	219	26,511	139	4,767
Servicios Temporales	818,490	1,384,324	406,974	697,509
Publicidad y Propaganda	203,195	157,770	146,310	75,344
Útiles y Papelería	158,681	197,924	(10,190)	81,382
Relaciones Públicas	9,559	111,438	4,576	69,710
Donaciones	83,473	—	83,473	—
Total Otros Egresos	\$ 27,394,364	25,818,666	15,083,211	12,322,859

NOTA 26 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

La Pandemia por Covid 19 ha representado la mayor crisis en la historia mundial contemporánea; dicha crisis ha cobrado millones de vidas alrededor del mundo, puesto a prueba los servicios sanitarios de los países, ha afectado la economía e impactado la vida y cambiado la forma de hacer negocios de todas las compañías y Citi no ha estado exento de dichos cambios.

Actualmente el Grupo ha continuado la operación a través de trabajo en casa para el 99% de los empleados. La ejecución de los procesos bajo este nuevo modelo de Operación ha generado el desarrollo de nuevos controles que mitiguen los distintos riesgos asociados al manejo de la información. Asimismo, mientras avanza el proceso de vacunación en el país, se está revisando el modelo de operación de las áreas tras la pandemia.

El Grupo ha realizado desde el inicio de la Pandemia seguimiento a sus Operaciones y procesos para asegurar el cumplimiento regulatorio y se garantice la prestación de los servicios financieros requeridos por nuestros clientes. Dicho seguimiento se realiza en los Comités de Administración de Crisis de Citi y en el comité de revisión de procesos ajustados por la situación de COVID-19. A partir de estos seguimientos y controles, aunque se han hecho ajustes a los procesos y sus correspondientes controles, no se han identificado impactos negativos sobre los procesos operativos o regulatorios de las áreas de los vehículos en Colombia.

Durante el año 2021, el área de Recursos Humanos mantiene el objetivo principal trazado desde el inicio de la pandemia en el año 2020, 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 grupo continúa ejecutando los procesos propios del área y gestionando el ciclo de vida laboral de sus empleados en condiciones de normalidad, desde el proceso de selección y contratación de posiciones vacantes, y la ejecución de los objetivos y metas para el año, así como la revisión de desempeño de Medio Año conforme el cronograma anual periódico. El 99% de nuestros empleados continúa laborando de forma remota, recibiendo los entrenamientos en materia preventiva de Covid-19 y de los distintos riesgos asociados al trabajo remoto, actividades de bienestar para empleados y su entorno familiar; y los

procesos de control propios del área y de la corporación. Durante el trimestre continuamos desarrollando el proyecto de gestión de cambio Future of Work para evaluar las mejores opciones de regreso a las instalaciones bajo los lineamientos globales, priorizando la salud y el bienestar de nuestros empleados. Resaltamos en este periodo, la participación de Citi en la iniciativa “Empresarios por la Vacunación” promovida por el Gobierno Nacional y liderada por la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI), que cubre a nuestros empleados y sus familias así como a la comunidad de terceros que nos prestan servicios y que redundan en el avance del plan de inmunización nacional.

Finalmente, el Grupo continúa garantizando el cumplimiento de la normativa expedida por el gobierno nacional para prevenir y mitigar el virus Covid-19 así como para promover hábitos de salud para prevenir los riesgos asociados al trabajo remoto que se ajustó conforme la reciente regulación expedida sobre la materia. Asimismo, el Grupo 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 revisado los acuerdos colectivos vigentes ni las condiciones contractuales, ni ha impuesto decisiones sobre vacaciones, ni ha accedido a subsidios gubernamentales, entre otros.

IMPACTO EN ESTADOS FINANCIEROS

En el análisis realizado por la administración al 30 de junio de 2021 y a la fecha de emisión del informe, no se evidencian impactos negativos sobre las cifras y principales indicadores financieros del Grupo por cuenta de la emergencia del COVID-19. A continuación, el detalle de los principales aspectos:

La coyuntura económica actual generada por el COVID-19 ha traído retos al sistema bancario en Colombia, en donde si bien posterior a la contracción económica de -6,8% en el 2020, el primer trimestre del año 2021 registro un crecimiento del PIB de 1,1% a/a superando las expectativas de los analistas que esperaban una contracción de -1,0% a/a, las agencias de riesgo S&P y Fitch Ratings retiraron el grado de inversión a Colombia rebajando la calificación de deuda pública de BBB- hasta BB+ con perspectiva estable, argumentando el deterioro de las finanzas públicas del país. El Marco Fiscal de Mediano Plazo, estableció que el déficit fiscal en 2021 llegara a 8,6%, y empezaría a reducirse al 7% del PIB en 2022. Adicionalmente, la deuda bruta del Gobierno Nacional en 2021 se ubicaría en 60% del PIB en 2021, impacto de la pandemia Covid-19.

Citibank Colombia y sus Subordinadas mostraron resultados financieros positivos en el segundo trimestre del año 2021, aunque se presentan disminución en los ingresos corresponden principalmente a ingresos negativos por Valoración de Inversiones (+\$265,448 MM en 2020 vs. -\$ 33,893MM en 2021) debido a la valorización de los Títulos de Deuda Pública (TES), durante el segundo y tercer mes del año 2021 a causa del aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense y a la incertidumbre en torno a la reforma fiscal, y posteriormente a la pérdida de grado de inversión dada la rebaja en la calificación de S&P en el mes de mayo, y por Fitch Ratings en Julio, generando volatilidad en el mercado de deuda si bien los precios ya venían incorporando este anuncio (los TES a tres años cerraron diciembre 2020 en 3.28% y junio 2021 en 5.02%, con un máximo en lo corrido del año de 5.09% registrado el 25 de junio). Por otra parte, el margen de intermediación disminuyó -53% (-\$ 40,541 MM) respecto al segundo trimestre del 2020 dada una menor volumetría de cartera (-37%).

LIQUIDEZ Y TESORERÍA

En términos de liquidez, al cierre de junio de 2021 esta ha aumentado con respecto al cierre de Marzo de 2021 donde seguimos viendo baja actividad en la cartera de créditos bajando casi en un 4% el saldo comparado contra marzo de 2021 y un crecimiento del 7% en los depósitos en el mismo periodo de tiempo. La posición de liquidez del banco sigue siendo muy sólida, razón por la cual se pudo hacer el pago de dividendos en el mes de junio de 2021 sin ningún contratiempo y manteniendo niveles de liquidez muy superiores a los requeridos regulatoriamente.

A cierre de junio de 2021 el IRL en la banda de 30 días presenta una razón de liquidez de 495.7% y el CFEN presenta un resultado de 378.3%..

Al 30 de junio de 2021 en cuanto a los vehículos Cititrust, Citivalores y Colrephin la liquidez de estas entidades no ha sufrido cambios, los excesos de liquidez se encuentran en los depósitos de cuentas de ahorro que se tienen con Citibank. Dichos excesos provienen principalmente del capital y de los pagos recibidos / hechos según sus actividades.

RIESGO DE CRÉDITO

En cuanto a la dinámica del portafolio de crédito, bajo estándares de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Citibank Colombia S.A, se evidenció menor deterioro de la cartera de créditos (que incluye intereses por cobrar) cuando se compara el gasto de provisiones a junio de 2021 con respecto a junio 2020 en $-\$7,187,512$ equivalente a un -25.6% . Esto se debe principalmente a la menor exposición del portafolio de cartera a junio de 2021 con respecto a diciembre 2020 dado los prepagos en el producto loans, la fuerte competencia en el mercado de créditos y reducción de nuevos desembolsos por la situación económica actual.

OTROS ASPECTOS

Estos son otros asuntos de importancia a resaltar por parte de la administración:

- ▶ Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y activos (ROE-ROA) del Banco y Subordinadas han arrojado indicadores positivos en lo corrido de 2021.
- ▶ Al cierre de junio de 2021 la solvencia total del Grupo 23.2% , cifra que supera en $12.7pp$ 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 23.2% , excediendo en $15.7pp$ el mínimo requerido de 7.5% (CET 14.5% + AT1 1.5% + colchón de conservación 1.5%).

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 Grupo mantenga suficiente capital para cubrir necesidades provenientes de la materialización del incremento de los riesgos.

- ▶ Para Cititrust entre el 31 de diciembre de 2020 y el 30 de junio de 2021, los activos bajo custodia presentan disminución en 9% , principalmente en el segmento de DCC por la venta de posiciones de renta fija que se realizaron durante el 2021. Aunque se ha presentado dicha disminución, esto no representa un riesgo para la Fiduciaria toda vez que el portafolio se mantiene en constante recomposición.

El indicador de solvencia al 30 de Junio de 2021 se ubicó en 16.42% , cifra que supera en 7.42% al mínimo requerido (9%).

Los ingresos de comisiones fiduciarias presentan una leve disminución del 2% con relación al año 2020, los cuales se generaron principalmente por negociación de tarifas con clientes de acuerdo a los volúmenes de activos bajo custodia administrados.

- ▶ Para Citivalores Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA-EFICIENCIA) se mantiene constantes durante lo corrido de 2021, al 30 de junio de 2021 la Compañía cerró con un ROE 6.4% y ROA 5.6% .
 - a. El negocio de la Comisiomista está fuertemente concentrado por transacciones de GRA (Geographic Revenue Allocation) episódicas, las cuales durante lo corrido del año 2021 no han sido favorables para la compañía.
 - b. Los pagos por concepto de GRA estan asociados a compañías vinculadas las cuales no han presentado ningún riesgo de liquidez y crédito.

- c. El indicador de solvencia al 30 de junio de 2021 se ubicó en 820.78%, resultado que supera al mínimo requerido del 9%.

► Colrepfin al 30 de junio de 2021 presentó un incremento de las operaciones de los servicios que generó un crecimiento de los ingresos por \$ 13,397,109 (27%).

Durante el periodo 2021 se presentaron nuevas contrataciones incrementando la planta de personal en 85 nuevos colaboradores.

La rentabilidad de la Compañía al 31 de junio de 2021 fue de 9%. al 31 de junio de 2020 fue de 12%

Los clientes principales de Colrepfin corresponden a las compañías vinculadas, las cuales no han manifestado imposibilidad de pago. El recaudo de los servicios prestados se realiza en promedio dentro de los 30 días a la prestación del servicio.

NOTA 27 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen contingencias.

NOTA 28 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio de 2021 y al 13 de agosto de 2021, fecha de la opinión del revisor fiscal de KPMG, no existen hechos que impacten los estados financieros consolidados que deban ser revelados.

NOTA 29 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA)

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