



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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
CONSOLIDADA

Al 30 de junio de 2022

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



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

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

Introducción

He revisado la información financiera condensada consolidada que se adjunta al 30 de junio de 2022 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, la cual comprende:

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

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

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

12 de agosto de 2022



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

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

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2022 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 2022;
- el estado consolidado de resultados por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado consolidado de otro resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022; y
- las notas al reporte.

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

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

12 de agosto de 2022

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

	Notas	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 2,907,763,302	3,959,467,867
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	1,728,562,152	1,478,366,457
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	204,914,471	133,019,477
Derechos fiduciarios	8	78,390	78,383
		1,933,555,013	1,611,464,317
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda		4,483,056,854	3,783,990,028
Disponibles para la venta en títulos participativos		91,326,160	76,732,414
	8	4,574,383,014	3,860,722,442
Total activos financieros de inversión		6,507,938,027	5,472,186,759
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		3,654,888,407	2,735,234,040
Deterioro de cartera		(16,215,582)	(14,609,297)
Total cartera de créditos, neto	10	3,638,672,825	2,720,624,743
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	109,359,266	51,975,522
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		57,019,687	53,015,614
Propiedades de inversión		548,778	569,332
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		11,272,569	12,102,752
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente	17	5,029,401	—
Diferido	17	176,217,932	361,683
		181,247,333	361,683
OTROS ACTIVOS	12	21,056,930	32,573,653
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		975,770	356
TOTAL ACTIVOS		\$ 13,435,854,487	12,302,878,281

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	\$ 243,222,727	121,223,411
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	13	7,454,510,931	7,103,972,549
Operaciones del mercado monetario	14	3,608,836,958	3,084,759,449
		11,063,347,889	10,188,731,998
CUENTAS POR PAGAR	15	134,539,723	79,033,044
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	73,656,938	85,424,872
PROVISIONES		2,215,364	2,369,137
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		104,762,321	94,409,828
Diferido		3,827,719	15,774,734
	17	108,590,040	110,184,562
OTROS PASIVOS	18	24,211,918	25,931,067
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		9,876,613	8,384,082
Total Pasivos		11,659,661,212	10,621,282,173
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	19	144,122,992	144,122,992
Reservas	19	1,364,264,858	1,220,890,300
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	19	40,953,542	40,171,751
Pérdidas no realizadas ORI	19 y 20	(98,086,117)	(31,620,777)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		34,764,126	36,230,189
Utilidades del periodo		149,790,304	141,908,495
Total patrimonio atribuible a los propietarios		1,637,784,684	1,553,677,929
Interés no controlante		127,878,202	89,404,521
Utilidad del periodo no controlante		10,530,389	38,513,658
Total patrimonio		1,776,193,275	1,681,596,108
Total pasivo y patrimonio		\$ 13,435,854,487	12,302,878,281

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 12 de agosto de 2022)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios 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 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 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por intereses y valoración	22.1	\$ 2,243,552,480	1,243,551,105	1,132,858,498	496,637,264
Gastos por intereses y valoración	22.1	2,179,744,843	1,195,348,692	1,167,902,647	418,938,394
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	23	175,485,084	82,136,225	120,996,525	51,998,756
Gasto por pérdida en venta de inversiones	23	209,811,326	123,258,302	135,725,132	81,314,311
Ingreso (Gasto) neto por actividades ordinarias		29,481,395	7,080,336	(49,772,756)	48,383,315
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	22.2	102,499,643	93,589,637	54,031,722	47,485,313
Gastos por comisiones y honorarios	22.2	30,598,397	28,684,807	15,127,789	15,830,819
Ingreso neto por comisiones y honorarios		71,901,246	64,904,830	38,903,933	31,654,494
Deterioro					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	24	17,390,717	20,810,386	6,328,514	8,964,904
Otros conceptos	24	3,092,042	3,762,673	3,050,939	(2,342,610)
Total Deterioro		20,482,759	24,573,059	9,379,453	6,622,294
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	25	431,045,279	294,048,543	287,260,173	129,677,907
Otros egresos	25	247,056,157	227,715,392	130,014,008	112,044,908
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		264,889,004	113,745,258	136,997,889	91,048,514
Gasto de Impuesto sobre la renta	17	104,568,311	44,949,395	54,384,573	33,483,526
Utilidad del periodo		160,320,693	68,795,863	82,613,316	57,564,988
Utilidad Atribuible a:					
Propietarios de la Compañía		149,790,304	56,783,306	76,925,154	51,466,000
Participaciones no controladoras		10,530,389	12,012,557	5,688,162	6,098,988
Utilidad del periodo		\$ 160,320,693	68,795,863	82,613,316	57,564,988

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 12 de agosto de 2022)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios 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 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 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Utilidad del periodo		\$ 160,320,693	68,795,863	82,613,316	57,564,988
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	19 y 20	(113,816,221)	(28,435,583)	(52,550,136)	(9,677,753)
Impuesto diferido	17	47,350,881	(8,925,577)	21,576,059	(11,377,576)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a propietarios de la compañía		(66,465,340)	(37,361,160)	(30,974,077)	(21,055,329)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras	20	(162,891)	(114,660)	(85,540)	(138,320)
Total otro resultado integral del periodo consolidado		93,692,462	31,320,043	51,553,699	36,371,339

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 12 de agosto de 2022)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios 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 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 2022 y 2021	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias (pérdidas) no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Patrimonio Controlador	Interés no controlante	Total Patrimonio
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		—	—	477,581,033	—	—	—	(477,581,033)	—	—	—	—
Dividendos decretados en efectivo el 24/06/2021 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$7,888.57950 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(437,279,109)	—	—	—	—	—	(437,279,109)	(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
Saldo al 31 de diciembre de 2021		<u>144,122,992</u>	<u>1,129,306,461</u>	<u>91,583,839</u>	<u>1,974,979</u>	<u>40,171,751</u>	<u>(31,620,777)</u>	<u>36,230,189</u>	<u>141,908,495</u>	<u>1,553,677,929</u>	<u>127,918,179</u>	<u>1,681,596,108</u>
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	141,908,495	(141,908,495)	—	—	—
Apropiación de reservas	19	—	—	143,374,558	—	—	—	(143,374,558)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(66,465,340)	—	—	(66,465,340)	(162,891)	(66,628,231)
Actualización tasa Impuesto Diferido		—	—	—	—	781,791	—	—	—	781,791	122,914	904,705
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	149,790,304	149,790,304	10,530,389	160,320,693	—
Saldo al 30 de junio de 2022		\$ 144,122,992	1,129,306,461	234,958,397	1,974,979	40,953,542	(98,086,117)	34,764,126	149,790,304	1,637,784,684	138,408,591	1,776,193,275

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

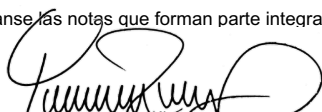
YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2022)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios 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 CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 160,320,693	68,795,863
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	10 y 24	16,746,934	20,662,199
Deterioro para cuentas por cobrar	24	643,783	148,187
Deterioro de propiedades y equipo	24	—	57,641
Deterioro de inversiones	24	3,092,042	3,705,032
Gasto beneficios a empleados		29,000,856	25,182,439
Ingresos financieros cartera	22.1	(102,262,315)	(55,694,177)
Gasto por intereses y exigibilidades	22.1	21,187,119	21,696,455
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	22.1	(1,728,253,636)	(978,696,887)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	22.1	1,748,237,938	981,320,451
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	25	—	218,294
Depreciación propiedades y equipo propias	25	2,721,003	2,466,388
Depreciación propiedades de inversión		20,554	20,553
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	25	—	1,079,533
Amortizaciones activos intangibles	25	1,860,751	2,095,161
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	22.1	—	14,508
(Utilidad) Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	(395,140)	340,911
(Utilidad) Pérdida en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	22.1	(9,059,707)	9,147,149
Utilidad en valoración en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI, neto	22.1	(32,646,340)	(16,376,217)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	25	2,205	114,850
Utilidad en venta acciones Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8	—	(606,008)
Pérdida en venta de inversiones, neto	23	34,326,242	41,728,085
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	10 y 25	(15,140,649)	(20,002,820)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	25	(424,649)	(58,010)
(Utilidad) Pérdida por valoración Derechos Fiduciarios		(7)	2
Gasto por impuesto de renta		104,568,311	44,949,395
Total ajustes		74,225,295	83,513,114
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		524,077,509	1,750,786,800
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(275,462,230)	1,239,663,085
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(801,177,426)	(2,053,682,542)
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		322,575	2,436,125
Cartera de crédito		(817,392,052)	401,692,858
Cuentas por cobrar		(57,602,878)	(31,520,091)
Otros activos		11,516,723	(52,653)
Otros activos no financieros		(975,414)	(1,275)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		30,515,160	55,642,849
Depósitos y exigibilidades		329,351,263	(202,311,317)
Cuentas por pagar		55,506,679	42,919,945
Beneficios a los empleados		(40,768,790)	(33,400,302)
Pasivos estimados y provisiones		(153,773)	(241,047)
Impuesto diferido, neto		(140,452,383)	(84,215,537)
Impuesto corriente		13,290,666	83,464,974
Impuesto de renta pagado		(111,631,180)	(85,124,634)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		—	(14,508)
Otros pasivos		(1,719,149)	20,685,195
Otros pasivos no financieros		1,492,531	181,801
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1,046,716,181)	1,259,218,703
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(6,727,281)	(2,624,327)
Adiciones activos intangibles		(1,030,568)	(1,208,774)
Dividendos recibidos de títulos participativos	20	2,769,465	1,243,611
Venta de inversiones en títulos participativos Camara de Riesgo Central de Contraparte	8	—	937,125
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(4,988,384)	(1,652,365)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	5	—	(462,709,302)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		—	(258,133)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		—	(462,967,435)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(1,051,704,565)	794,598,903
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo	7	3,959,467,867	2,055,022,385
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 2,907,763,302	2,849,621,288

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


LILIANA MONTAÑEZ SANCHEZ
Representante Legal (*)


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

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

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios 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 CONDENSADOS CONSOLIDADOS AL 30 DE
JUNIO DE 2022

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Los Estados Financieros condensados 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.

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

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

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

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

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
Activos y pasivos derivados	Valor Razonable
Activos financieros de inversión con cambios en el patrimonio (ORI)	Valor Razonable

Partida	Base de Medición
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 2022.

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 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 2022.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado al 30 de junio de 2022, no se presentaron partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

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

Al 30 de junio del año en curso Citibank Colombia S.A y Subordinadas Grupo Empresarial no distribuyeron dividendos a sus accionistas.

Durante el segundo trimestre del año 2021 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
Colrepsin Ltda.	2,400,000	3.0	7,952,777
Total			462,709,302

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.

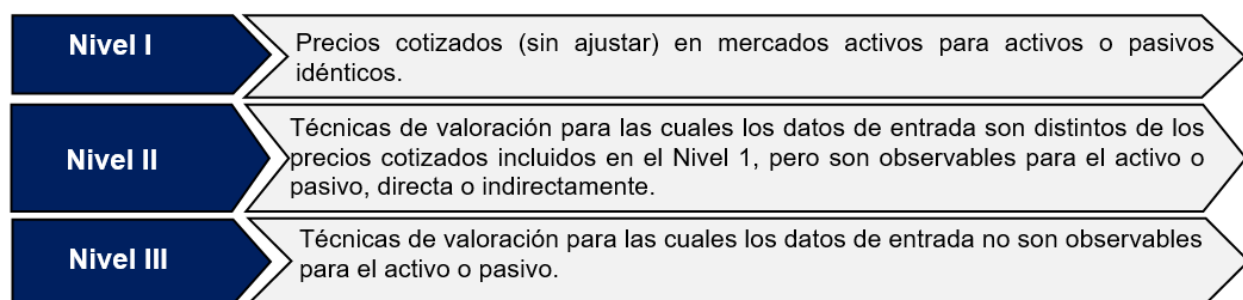
A continuación, se presenta la comparación del valor en libros y el valor razonable de cada clase de instrumentos financieros que el Grupo presenta en sus estados financieros.

• **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 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Instrumentos financieros con cambios en resultados	1,933,555,013	1,933,555,013	1,611,464,317	1,611,464,317
Títulos de deuda	1,728,562,152	1,728,562,152	1,478,366,457	1,478,366,457
Derivados y operaciones de contado	204,914,471	204,914,471	133,019,477	133,019,477
Derechos fiduciarios	78,390	78,390	78,383	78,383
Instrumentos financieros con cambios en el patrimonio	4,574,383,014	4,574,383,014	3,860,722,442	3,860,722,442
Títulos representativos de deuda	4,483,056,854	4,483,056,854	3,783,990,028	3,783,990,028
Títulos participativos	91,326,160	91,326,160	76,732,414	76,732,414
Total Activos Financieros	6,507,938,027	6,507,938,027	5,472,186,759	5,472,186,759

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos Financieros a Valor Razonable				
Instrumentos derivados y operaciones de contado	243,222,727	243,222,727	121,223,411	121,223,411
Total pasivos financieros	243,222,727	243,222,727	121,223,411	121,223,411



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 condensados 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 2022			31 de diciembre de 2021		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1,728,562,152	204,914,471	—	1,478,366,457	133,019,477	—
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	4,484,691,214	—	89,691,800	3,785,787,278	—	74,935,164
Inversiones en derechos fiduciarios	—	—	78,390	—	—	78,383
Total Activos Financieros	6,213,253,366	204,914,471	89,770,190	5,264,153,735	133,019,477	75,013,547

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos financieros de inversión a valor razonable fueron valorados con base en precios publicados por el proveedor de precios autorizado. En cuanto a la metodología, se consideran la cantidad de acciones y el valor informado, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 88,793,300	118,723,192
Banco de la República de Colombia (2)	1,398,465,924	521,774,851
Remesas en tránsito	—	66,000
Bancos y otras entidades financieras a la vista	205,886	3,309,570
Total Moneda Legal	\$ 1,487,465,110	643,873,613
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 16,284,177	15,146,011
Bancos y otras entidades financieras a la vista (3)	855,030,757	2,141,275,490
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	871,314,934	2,156,421,501
Total Efectivo	2,358,780,044	2,800,295,114
Operaciones de Mercado Monetario (4)	548,983,258	1,159,172,753
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,907,763,302	3,959,467,867

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

- (1) Disminución corresponde principalmente a menor valor con transacciones de Citibank de recaudo pick up de efectivo para Bogotá \$10,151,635 y Pereira \$16.834,647..
- (2) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$1,487,259,224 y \$640,498,043, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. El saldo de Banco República aumentó con respecto al periodo anterior, sin que se observe impacto por el monto requerido de encaje (\$620,430,700 y \$631,681,960, respectivamente). Sin embargo, el valor promedio de disponible real en la cuenta de banco republica si tuvo un aumento para el periodo del cierre junio dado que supero un 20,38% el monto requerido (frente al 6,52% del cierre de diciembre).
- (3) Disminución en corresponsales extranjeros se da principalmente porque al corte de diciembre 2021 la estrategia de la tesorería que buscaba obtener ganancias por encima del IBR, por lo cual, tenia operaciones en moneda extranjera dado que los rendimientos de las mismas eran mayores que mantener los saldos en operaciones del mercado local. Para el cierre de Junio 2022, dadas las condiciones del mercado local, incertidumbre global por aumento de inflación y recesión; al igual que la volatilidad de la tasa representativa del mercado (TRM), los saldos se mantuvieron a nivel local.

(4) Operaciones de Mercado Monetario

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

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

Operación	31 de diciembre de 2021		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 1,159,172,753	1.49 %	7 enero 2022
Total (1)	\$ 1,159,172,753		

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

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

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 1,398,465,924	521,774,851
Grado de inversión	1,404,219,901	3,303,823,813
Total	\$ 2,802,685,825	3,825,598,664

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	\$ 833,984,027	843,186,840
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (1)	889,121,975	624,025,117
Inversiones negociables entregadas en garantía (2)	5,456,150	11,154,500
	\$ 1,728,562,152	1,478,366,457
Inversiones en derechos fiduciarios	78,390	78,383
Instrumentos Derivados y operaciones de contado (nota 9)	\$ 204,914,471	133,019,477
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1,933,555,013	1,611,464,317

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 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (3)	\$ 3,975,164,843	3,249,415,948
Otros títulos de deuda pública	507,892,011	534,574,080
Títulos participativos (4)	91,326,160	76,732,414
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 4,574,383,014	3,860,722,442

- (1) Aumento en operaciones Repo al corte de Junio 2022. Estas operaciones Repo en general, son una herramienta mediante la cual el Banco de la República suministra liquidez a la economía, para ajustar la oferta de dinero y garantizar que las tasas de las entidades financieras estén cercanas a la tasa de Política Monetaria (TPM).
- (2) Disminución en operaciones con títulos entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de acuerdo con las necesidades de liquidez y condiciones actuales del mercado.
- (3) Aumento en títulos de deuda disponibles para la venta, asociado a la estrategia de la tesorería y a las condiciones actuales del mercado.
- (4) El siguiente es el detalle de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos:

30 de junio de 2022							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	1 marzo 2022	\$ 247,445	22,641,254	A	2,342,811	22,393,809
Credibanco S.A.	6.69 %	1 mayo 2022	50,549,581	67,050,546	A	319,798	16,500,965
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 junio 2022	192,927	1,634,360	A	106,856	1,441,433
			\$ 50,989,953	91,326,160		2,769,465	40,336,207

31 de diciembre de 2021							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	1 octubre 2021	\$ 247,445	19,063,740	A	1,117,893	18,816,295
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A. (1)			—	—	A	20,355	—
Credibanco S.A	6.69 %	7 diciembre 2021	50,549,581	55,871,424	A	269,646	5,321,843
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 diciembre 2021	192,927	1,797,250	A	210,727	1,604,323
			\$ 50,989,953	76,732,414		1,618,621	25,742,461

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

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia	30 de junio de 2022		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 6,211,619,006	—	—
Grado de especulación	—	—	204,914,471
Grado de inversión	—	1,634,360	—
Sin calificación o no disponible	—	89,770,190	—
Total	\$ 6,211,619,006	91,404,550	204,914,471
	31 de diciembre de 2021		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,262,356,485	—	—
Grado de especulación	—	—	133,019,477
Grado de inversión	—	1,797,250	—
Sin calificación o no disponible	—	75,013,547	—
Total	\$ 5,262,356,485	76,810,797	133,019,477

Clasificación del portafolio

El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos de deuda corrientes (menor a un año) y no corrientes (mayor a un año) así:

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco 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 \$3,092,042 y \$3,584,853 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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Moneda	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado	COP	—	(162,544,166)	— \$	5,330,251
	USD	42,562	176,684,722	(1,241)	(4,940,288)
	GBP	—	—	—	—
	AUD	(392)	(1,119,376)	(1)	(4,010)
	EUR	(2,472)	(10,658,888)	(31)	(138,090)
	CAD	(59)	(189,777)	(58)	(180,645)
	JPY	(313)	(9,530)	—	—
	CHF	—	—	(2)	(6,771)
			2,162,985		60,447
Contratos Forward de especulación	COP	—	(2,616,570,275)	—	(147,012,968)
	USD	692,141	2,860,737,696	25,481	101,933,259
	CHF	1,130	4,894,455	201	878,177
	EUR	(17,743)	(76,782,392)	4,070	18,421,778
	CAD	2,752	8,869,024	3,232	10,078,086
	CNH	—	—	220,000	136,992,262
	GBP	(193)	(973,186)	11	60,233
			180,175,322		121,350,827
Swaps de especulación	COP	—	(87,888,846)	—	(94,694,406)
	USD	25,000	105,856,229	25,000	102,269,570
			17,967,383		7,575,164
Opciones de especulación	COP	—	4,608,781		4,033,039
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 204,914,471		133,019,477

		30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
PASIVO					
Operaciones de contado					
	COP	—	\$ 58,933,715	—	85,987,035
	USD	(10,698)	(44,411,506)	(21,385)	(85,138,708)
	GBP	—	—	—	—
	MXN	—	—	—	8
	EUR	(2,598)	(11,201,704)	(31)	(138,312)
	CAD	(59)	(190,737)	(23)	(70,340)
			1,999,238		639,683
Contratos Forward de especulación					
	COP	—	(4,845,855,673)	—	(3,605,957,035)
	USD	1,240,142	5,131,429,914	892,005	3,553,455,518
	CHF	1,341	5,811,034	201	878,074
	GBP	(193)	(973,177)	11	60,230
	CAD	1,625	5,236,109	3,232	10,078,136
	CNH	—	6,738	220,000	137,034,622
	EUR	(17,767)	(76,884,060)	3,014	13,653,061
			218,770,885		109,202,606
Swaps de especulación					
	COP	—	(88,143,387)	—	(94,952,444)
	USD	25,000	105,961,319	25,000	102,292,132
			17,817,932		7,339,688
Opciones de especulación					
	COP	—	4,634,672	—	4,041,434
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 243,222,727		121,223,411

(1) El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

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

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

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

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

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 30 de junio de 2022 y 2021 son los siguientes:

30 de junio de 2022				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	2,162,985	—	2,162,985
Forward de especulación		176,847,750	3,327,572	180,175,322
Swaps		—	17,967,383	17,967,383
Opciones		4,608,781	—	4,608,781
Total Activos	\$	183,619,516	21,294,955	204,914,471
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,999,238	—	1,999,238
Forward de especulación		217,359,178	1,411,707	218,770,885
Swaps		(194,655)	18,012,587	17,817,932
Opciones		4,634,672	—	4,634,672
Total Pasivos		223,798,433	19,424,294	243,222,727
Posición neta	\$	(40,178,917)	1,870,661	(38,308,256)
31 de diciembre de 2021				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	60,447	—	60,447
Forward de especulación		119,402,199	1,948,628	121,350,827
Swaps		—	7,575,164	7,575,164
Opciones		4,033,039	—	4,033,039
Total Activos	\$	123,495,685	9,523,792	133,019,477
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	639,683	—	639,683
Forward de especulación		108,757,395	445,211	109,202,606
Swaps		—	7,339,688	7,339,688
Opciones		4,041,434	—	4,041,434
Total Pasivos		113,438,512	7,784,899	121,223,411
Posición neta	\$	10,057,173	1,738,893	11,796,066

Al 30 de junio de 2022 y 2021, se realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(263,770) y \$(948,921), respectivamente.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, se realizó la valoración del DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$658,910 y \$608,010, respectivamente.

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

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

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

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

	CAPITAL	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos ordinarios (1)	\$ 2,611,309,142	1,548,007,965
Tarjeta de crédito	28,479,388	17,251,429
Descuentos	969,469,145	1,140,140,109
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros) (2)	13,306,830	14,795,719
Sub Total Capital	3,622,564,505	2,720,195,222
Intereses cartera de créditos	32,202,364	14,966,776
Otros conceptos	121,538	72,042
Total Cartera de Créditos	3,654,888,407	2,735,234,040
Deterioro Cartera (3)	(16,215,582)	(14,609,297)
Total	\$ 3,638,672,825	2,720,624,743

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

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

(3) El aumento está asociado principalmente a mayor volumen (exposición) en cartera al corte de junio de 2022, principalmente en el producto de loans (préstamos).

Provisión para Cartera de Créditos

El movimiento de la provisión para cartera de créditos por los periodos que terminaron el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Deterioro	
	Cartera Comercial	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo inicial	\$ 14,609,297	7,248,948
Mas:		
Provisión cargada a gastos de operación	16,746,934	25,641,929
Menos:		
Reintegros Provisión Cartera	15,140,649	18,281,580
Total	16,215,582	14,609,297

Detalle deterioro por Stage

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

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	\$	16,186,490	14,595,762	
Capital				
Stage 1		3,476,998	742,727	
Stage 2		7,676,069	8,714,590	
Stage 3		5,033,423	5,138,445	
intereses		28,982	13,470	
Stage 1		26,520	12,287	
Stage 2		2,182	723	
Stage 3		280	460	
Otros Conceptos		110	65	
Stage 1		108	63	
Stage 2		2	2	
Total Deterioro	\$	16,215,582	14,609,297	

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 2022	31 de diciembre de 2021
Tarjeta de crédito	\$	28,479,388	17,251,429
Cartera de crédito		3,590,753,616	2,688,148,075
Sobregiros		13,306,830	14,795,718
Total Cartera	\$	3,632,539,834	2,720,195,222

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Cuentas por cobrar corrientes		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones	\$	22,325,245	24,535,807
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (1)		40,393,435	26,551
ICETEX (2)		13,185,792	6,577,364
Diversas (3)		8,005,680	885,375
Cámara de Riesgo (4)		5,615,510	—
Cuentas por cobrar Intercompany (5)		3,771,079	231,227
Compensación Tarjeta Corporativa		2,905,283	1,732,031
Liquidación operaciones con derivados		2,089,238	436,861
Transacciones pendientes de cumplimiento		1,582,248	1,809,099
Reintegro impuestos American Airlines		837,401	803,097
Adelantos al personal		428,613	135,567
Cuentas por cobrar incapacidades		427,708	357,743
Anticipos de contratos y proveedores		95,769	95,869
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)		26,575	—
Otras cuentas por cobrar canje		19	265,093
Corresponsales no bancarios – Gtech (6)		—	3,456,137
Subtotal cuentas por cobrar	\$	101,689,595	41,347,821
Menos Deterioro		(339,033)	(93,391)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$	101,350,562	41,254,430
Cuentas por cobrar no corrientes			
Otras cuentas por Cobrar	\$	11,503,455	11,503,455
Menos Deterioro (7)		(3,494,751)	(782,363)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$	8,008,704	10,721,092
Total Cuentas por cobrar	\$	109,359,266	51,975,522

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

- (2) Aumento asociado al traslado realizado en febrero 1 de 2022 al ICETEX por cuentas inactivas por más de 180 días, principalmente por un cliente por valor de \$5,748,595.
- (3) Aumento cuentas por cobrar FX (USD) \$5,194,309 y registro de dividendos por cobrar a ACH \$1,752,996.
- (4) Variación por registro de liquidaciones pendientes de cobro con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.
- (5) El aumento en cuentas por cobrar intercompañías corresponde principalmente a servicios de Global Functions prestados por Colrepfin durante el segundo trimestre de 2022, los cuales son pagados en el mes de julio de 2022.
- (6) Variación debido a la reclasificación contable de este tipo de operaciones realizadas con Gtech a partir del corte enero 2022. En el periodo anterior se presentaban como cuentas por cobrar y en este periodo se presentan como una línea de crédito (sobregiro) y hacen parte del saldo de la cartera.
- (7) Variación por mayor deterioro por el rubro de otras cuentas por cobrar. Esta cuenta por cobrar corresponde a un acuerdo con un cliente por proceso de recuperación de fondos que fueron transferidos por Citibank a una entidad gubernamental en cumplimiento de una orden de embargo.

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Diversos (1)	\$ 19,987,664	32,485,531
Gastos pagados por anticipado	1,047,808	66,664
Bienes de arte y cultura	21,458	21,458
Total	\$ 21,056,930	32,573,653

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los otros activos son corrientes, a excepción de los bienes de arte y cultura.

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 4,950,620,020	4,368,828,900
Depósitos de ahorro (1)	2,425,135,795	2,654,732,435
Exigibilidades por servicios bancarios	40,737,712	41,976,816
Depósitos especiales	16,659,626	16,907,366
Servicios bancarios de recaudo	20,351,235	16,199,406
Bancos y corresponsales (2)	—	4,324,882
Certificados de depósito a término	1,006,543	1,002,744
Total Depósitos y exigibilidades	\$ 7,454,510,931	7,103,972,549

- (1) los depósitos de cuenta corriente presentan un aumento en \$581,791,120, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) en \$1,048,762,219 compensado con disminución de saldo en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$456,375,701. La disminución en los depósitos de ahorro en \$229,596,640, se presenta principalmente en clientes del segmento TTS.
- (2) La disminución obedece principalmente a que a corte de junio no se tiene una posición negativa (sobregiro) con Citibank Dublin y Citibank Toronto.

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio, con base en lo establecido en la Resolución del 11 de octubre del 2008, emitida por el Banco de la República, así:

Encaje ordinario

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los Certificados de Depósito a Término es \$1,030,544 y \$1,013,043, respectivamente. La variación esta asociada principalmente a mayor tasa con la que se esta remunerando el producto. Estos pasivos e encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II).

NOTA 14 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

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

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

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

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

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

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Transacciones pendientes de cumplimiento (1)	46,007,488	269,832
Retenciones y aportes laborales (2)	31,376,275	11,861,565
Cheques girados no cobrados	11,133,530	11,872,926
Por liquidación de derivados (3)	9,815,330	142,193
Cuentas por pagar a proveedores	7,787,612	6,477,480
Otros Servicios	7,482,830	10,047,980
Costos y Gastos administrativos	7,463,660	6,717,832
Contribuciones sobre transacciones	6,472,965	5,944,830
Seguro de Depósito FOGAFIN (4)	5,444,198	11,136,491
Credibanco / Redeban	722,936	1,165,304
Otras cuentas por pagar canje	634,940	601,356
Comisiones y honorarios	168,712	168,859
Cuentas por pagar Intercompany	24,927	11,538
Cuentas por pagar – CRCC (5)	\$ 4,320	12,614,858
Total	\$ 134,539,723	79,033,044

- (1) Aumento por registro de dos operaciones pendientes de cumplimiento en el proceso de tesorería (generalmente regularizadas entre 1 y 3 días hábiles posteriores) por \$40,552,817, adicionalmente hubo aumento en operaciones de FX pendientes de regularización al cierre \$5,141,825.
- (2) El aumento en las cuentas por pagar por retenciones por \$19,514,710 corresponde principalmente a las retenciones en la fuente realizadas por productos asociados al portafolio de tesorería y retenciones practicadas a los clientes de la Fiduciaria por los pagos de cupón con vencimiento en el mes de junio de 2022 y diciembre de 2021.
- (3) Aumento en monto y cantidad de operaciones liquidadas de derivados al cierre de junio 2022.
- (4) Disminución dado que al corte de diciembre 2021 se encontraban provisionados dos trimestres para el pago del seguro de depósito (correspondientes a los periodos julio - septiembre 2021 y octubre - diciembre 2021); mientras que para junio solo se encuentra pendiente el pago del periodo abril a junio 2022.

(5) Disminución por menor volumen al corte de junio 2022 de operaciones de Compra y venta de títulos pendientes de cumplimiento.

NOTA 16 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 29,833,018	43,076,056
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos	11,393,098	9,995,641
Beneficios Post- empleo	32,141,947	32,091,018
Beneficios Largo plazo	288,875	262,157
	\$ 73,656,938	85,424,872

(1) La disminución en los beneficios de corto plazo en \$13,243,038, corresponde principalmente al pago anual de la prima extralegal, que se realiza durante el primer trimestre siguiente al cierre anual del ejercicio, y prima legal pagada en junio de 2022.

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 efectiva de tributación del grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2022 fue de 39.70% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio 2021 fue del 36.78%). El incremento de 2.92 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se debe principalmente por la eliminación del método de participación en los Estados Financieros consolidados.

La tasa efectiva de tributación del grupo respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 fue de 39.48% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 fue del 39.52%). La disminución 0.04 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera una diferencia no material.

NOTA 18 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses - Comisiones Anticipados (1)	\$ 18,176,318	14,753,763
Diversos	5,290,069	1,041,889
Cheques de gerencia (2)	439,227	8,956,083
Servicios Públicos	306,304	1,179,332
Total	\$ 24,211,918	25,931,067

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los otros pasivos son corrientes.

NOTA 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

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

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

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Ajustes adopción por primera vez de NCIF	\$ 40,953,542	40,171,751
Otros Resultados Integrales		
Ganancias o pérdidas acumuladas no realizadas de instrumentos financieros (ORI) (1)	\$ (171,743,215)	(57,926,994)
Ganancias o pérdidas participaciones controladoras (ORI)	2,695	2,695
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	73,654,403	26,303,522
Sub total Otros Resultados Integrales	(98,086,117)	(31,620,777)
Total	\$ (57,132,575)	8,550,974

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Valoración ACH	\$ 22,393,809	18,816,295
Valoración Credibanco (1.1)	16,500,964	5,321,843
Valoración TES (1.2)	(212,786,082)	(80,402,517)
Valoración TDA y TDS	(6,558,626)	(7,277,293)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	8,706,720	5,614,678
Total	\$ (171,743,215)	(57,926,994)

(1.1) La valoración de Credibanco incrementó de acuerdo a mayores precios de valoración entregados por el proveedor de precios (Infovalmer), dadas las mejores condiciones de mercado.

(1.2) la pérdida por valoración incrementa principalmente por las condiciones actuales del mercado y al aumento del portafolio de inversiones (AFS), esta valoración 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) A continuación, se presenta las partidas que componen el saldo de los otros movimientos al patrimonio ORI:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cálculo actuarial	\$ (4,029,928)	(4,029,928)
Impuesto diferido Calculo actuarial	1,531,373	1,531,373
Impuesto diferido impacto ORI Inversiones (2.1)	76,152,958	28,802,077
Subtotal Impuesto diferido	77,684,331	30,333,450
Total Otros resultados integrales	\$ 73,654,403	26,303,522

(2.1) El incremento corresponde principalmente a la pérdida por valoración en el Otro Resultado Integral de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, por las condiciones actuales del mercado, el siguiente es el detalle del Impuesto Diferido sobre inversiones:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto Valoración Credibanco	\$ (1,650,096)	(508,091)
Impuesto Valoración ACH	(2,239,381)	(1,874,582)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda	83,350,988	33,318,328
Impuesto deterioro Títulos de Deuda	(3,308,553)	(2,133,578)
Total Impuesto diferido sobre inversiones	\$ 76,152,958	28,802,077

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 2022 y 2021, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Valoración TES (1) \$	(132,383,565)	(32,370,524)	(61,896,784)	(8,772,020)
Valoración CRCC (Ver nota 8)	—	(814,862)	—	(798,086)
Valoración TDA y TDS	718,667	(1,460,896)	556,402	(788,626)
deterioro títulos de	3,092,042	3,931,165	3,050,939	(2,174,117)
Valoración AHC	3,577,514	3,724,536	588,085	1,960,282
Valoración Credibanco (3)	11,179,121	(1,445,002)	5,151,222	894,814
Total \$	(113,816,221)	(28,435,583)	(52,550,136)	(9,677,753)

(1) El incremento en la pérdida por valoración reconocida en los TES corresponde a las condiciones actuales del mercado y al aumento del portafolio de inversiones en títulos de deuda clasificados como Disponibles para la Venta (AFS), el valor corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de los TES.

(2) El aumento durante el segundo trimestre de 2022 en el deterioro de títulos de deuda corresponde principalmente a títulos con vencimiento en el año 2024 y 2025.

(3) La variación corresponde a cambios en los precios de valoración entregados por el proveedor de precios (Infovalmer).

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte No controlante por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	(162,891)	(114,660)	(85,540)	(138,320)
Total \$	(162,891)	(114,660)	(85,540)	(138,320)

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 Nacional de Mexico, S.A.	Citibank Europe Plc UK
Citi International Financial Services CIFS	Citibank Intl Bkg Fac NY
Citi Private Advisory, LLC	Citibank N.A IBF
Citibank N.A. Canada	Citibank N.A London
Citibank N.A. Dominican Republica	Citibank N.A. Bahamas
Citibank N.A. Ecuador	Citibank N.A. Paraguay
Citibank N.A. El Salvador	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank N.A. Hong Kong	Citibank (Switzerland)
Citibank N.A. Jamaica	Citibank N.A. Singapore Branch
Citibank N.A. London Branch	Citibank N.A. Uruguay
Citibank N.A. Panamá	Citibank, N.A. Haiti
Citigroup Technology, Inc.	Citigroup Global Markets Inc
Citishare Corporation	Citigroup Global Markets Inc. CGMI
Citigroup Global Markets Limited	Citigroup Global Markets Limit CGML

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	4,002,196	101,845,929	105,848,125
Ingreso por intereses y valoración	73,200,499	224,743,069	297,943,568
Total Ingresos (1)	77,202,695	326,588,998	403,791,693

Gastos			
Comisiones	33,472	2,984,023	3,017,495
Honorarios	191	15,114,800	15,114,991
Gastos por Valoración	41,390,221	351,176,803	392,567,024
Procesamiento electrónico de Datos	6,136,960	6,533,110	12,670,070
Otros Servicios	3,990,792	2,580,815	6,571,607
Total Gastos (2)	51,551,636	378,389,551	429,941,187

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	2,560,656	52,991,287	55,551,943
Ingreso por intereses y valoración	21,515,829	110,969,018	132,484,847
Total Ingresos	24,076,485	163,960,305	188,036,790

Gastos			
Comisiones	29,181	1,519,358	1,548,539
Honorarios	—	7,077,007	7,077,007
Gastos por Valoración	1,205,170	213,959,800	215,164,970
Procesamiento electrónico de Datos	4,780,946	3,983,011	8,763,957
Otros Servicios	32,798	549,611	582,409
Total Gastos	6,048,095	227,088,787	233,136,882

	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	2,538,699	2,742,845
Honorarios	8,463,892	5,812,098	14,275,990
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 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 Ingreso	14,001,237	112,132,160	126,133,397
Gastos			
Comisiones	123,882	1,296,107	1,419,989
Honorarios	4,337,374	3,173,644	7,511,018
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

(1) El aumento respecto al 30 de junio de 2021 en los Ingresos con relacionadas por \$171,439,890, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$143,726,943, de los cuales \$57,921,458 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivados con vinculadas por \$85,805,485 principalmente negociaciones con (Citibank NA London). Así mismo se presenta un aumento neto de honorarios y comisiones por \$27,712,947.

(2) El aumento respecto al 30 de junio de 2021 en los gastos por \$127,411,581 en operaciones con relacionadas corresponde principalmente a valoración por \$33,181,920 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) y en gastos por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$91,335,554 principalmente negociaciones con (Citibank NA London), y un aumento neto en comisiones y honorarios en \$2,894,107.

- **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 2022 y 2021 se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$107,979 y \$91,866, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Grupo participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

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

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

- **Ventas, servicios y transferencias**

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

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

- **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 2022 y 2021 ascienden a \$46,563,754 y \$35,158,985, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo, el incremento corresponde principalmente a pago de bonificaciones, ajuste salarial del año actual y aumento personal clave durante el año 2022.

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 2022 y 2021:

22.1 INGRESOS Y GASTOS INTERESES Y VALORACIÓN

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1) \$	1,728,253,636	978,696,887	807,037,918	364,698,790
Intereses sobre cartera de créditos (2)	102,262,315	55,694,177	63,398,139	26,535,132
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	12,979,989	10,664,454	8,919,415	3,510,881
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	323,414,574	138,461,544	234,430,622	66,086,109
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (4)	23,341,730	43,653,185	6,285,010	23,280,233
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (5)	53,300,236	16,380,858	12,787,394	12,526,119
Total Ingreso por intereses y valoración \$	2,243,552,480	1,243,551,105	1,132,858,498	496,637,264

(1) El aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forwards en \$764,986,293, Swaps en \$11,618,832 y Opciones en \$7,774,730, como impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado

(2) Aumento por mayor volumen presentado en la cartera (el promedio de cartera ha sido 28.31% más que el mismo periodo de 2021), asociado principalmente a desembolso de préstamos nuevos.

(3) Aumento principalmente en valoración por en títulos TES Largos (Superior a 5 años) \$235,298,666 y TES UVR \$32,240,309.

- (4) Disminución en valoración de TES UVR \$41,045,862 compensado con TES largos que aumentaron \$20,734,407.
- (5) Aumento por IGNC (Intereses ganados no cobrados) - valorización de inversiones Disponibles para la venta, producto del aumento de la posición del portafolio de inversiones principalmente. TES Largos (Superior 5 años) aumentó \$29,916,039 y TES sin Cupón \$19,951,757.

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Valoración de derivados de negociación (1) \$	1,748,237,938	981,320,451	901,716,923	346,606,422
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	314,354,867	147,608,693	187,740,735	26,791,789
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	58,601,991	5,444,743	45,627,386	4,464,866
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (4)	20,653,896	4,641	20,634,771	697
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (5)	16,709,032	39,259,201	2,081,591	31,115,765
Depósitos de ahorro	14,670,988	18,474,568	6,137,442	8,306,103
Otros Intereses	6,505,904	3,219,172	3,956,822	1,648,868
Certificados de depósito a término	10,227	2,715	6,977	1,404
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos	—	14,508	—	2,480
Total Gasto por intereses y valoración \$	2,179,744,843	1,195,348,692	1,167,902,647	418,938,394
Total Ingreso (Gasto) neto por intereses y valoración \$	63,807,637	48,202,413	(35,044,149)	77,698,870

- (1) El aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forwards en \$777,125,405, Swaps en \$7,098,615 y Opciones en \$7,168,948.
- (2) La variación es producto de mayor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) \$160,895,456 y en TES UVR \$5,845,589.
- (3) El aumento en en operaciones del mercado monetario durante el 2022 corresponmda a intereses pagados por operaciones simultaneas pasivas \$40,643,602 e intereses en Repo Pasivos \$12,224,283 de acuerdo a las necesidades del mercado.
- (4) Aumento gasto operaciones TES Largos \$19,285,386.
- (5) Disminución del gasto por valoración de operaciones TES UVR en \$36,994,701 compensado con mayor gasto en valoración TES Largos \$14,444,533

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 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Negocios Fiduciarios (1)	\$ 49,730,767	52,895,574	24,707,222	25,145,131
Otros Productos Banca Corporativa (2)	29,016,854	18,443,193	1,980,684	565,470
Geographic Revenue Attribution	14,247,807	17,088,737	5,132,381	9,640,497
Servicios bancarios	4,159,085	1,588,019	2,370,849	792,661
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	3,135,188	1,109,490	42,144	9,925
Administración de fondos de inversión	1,901,628	1,745,276	131,365	267,895
Garantías bancarias	222,759	484,453	—	30,465
Cartas de crédito	71,353	22,277	950,669	857,581
Corresponsalía	14,142	212,603	13	17
Cuotas de manejo	60	15	18,716,395	10,175,671
Total Ingresos	\$ 102,499,643	93,589,637	54,031,722	47,485,313

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Custodia	\$ 47,559,540	50,863,890	23,634,506	24,071,743
Fiducia de garantía	956,712	964,673	474,179	493,749
Fiducia de administración	1,100,390	954,918	540,497	523,585
Fiducia de inversión	114,125	112,093	58,040	56,054
Total	\$ 49,730,767	52,895,574	24,707,222	25,145,131

La disminución de los ingresos por comisiones de negocios fiduciarios con relación al año anterior por \$3,164,807 (6%) se debe principalmente a los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria los cuales disminuyeron principalmente el portafolio de renta fija debido a desvalorización y ventas.

(2) Aumento en comisiones recibidas bajo la figura de comisión por disponibilidad (sobre préstamos de cartera comercial) por \$4,297,648, comisiones asociadas por operaciones PSE \$3,594,116.

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 24,489,483	23,230,591	12,044,259	12,695,659
Geographic Revenue Attribution	223,399	326,902	—	—
Cartas de crédito	7	15,125	7	14,821
Honorarios				
Asesorías Jurídicas	890,775	434,958	378,885	306,537
Revisoría Fiscal y auditoría externa	614,230	602,600	351,150	387,956
Junta Directiva	107,979	91,866	55,863	42,696
Otros	4,272,524	3,980,772	2,297,625	2,381,157
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 30,598,397	28,684,807	15,127,789	15,830,819
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 71,901,246	64,904,830	38,903,933	31,654,494

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 2022 y 2021:

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

(1) Variación por aumento en ingresos asociados a TES UVR \$10,139,221 compensado con mayor gasto en TES Largos \$17,915,498.

NOTA 24 - DETERIORO

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Deterioro				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Cartera de créditos (1)	\$ 11,461,424	15,930,552	3,826,391	7,744,571
Cuentas por cobrar	643,783	148,187	100,693	(34,634)
Operaciones de leasing comerciales	5,285,510	4,731,647	2,401,430	1,254,967
Subtotal deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	17,390,717	20,810,386	6,328,514	8,964,904
Otros conceptos				
De inversiones	3,092,042	3,705,032	3,050,939	(2,400,251)
Deterioro de propiedades y equipo	—	57,641	—	57,641
Subtotal otros conceptos	3,092,042	3,762,673	3,050,939	(2,342,610)
Total	\$ 20,482,759	24,573,059	9,379,453	6,622,294

(1) La variación corresponde principalmente a disminución en la cartera de clientes Stage 3.

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 2022 y 2021:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Cambios (1)	\$ 330,007,658	215,049,298	237,814,330	91,524,056
Servicios (2)	79,320,696	55,847,090	40,343,831	27,598,308
Recuperaciones deterioro cartera y cuentas por cobrar	15,543,825	20,049,656	5,649,908	8,527,229
Recuperaciones cartera castigada	21,473	11,174	1,045	7,902
Diversos (3)	2,984,184	960,229	546,906	490,127
Dividendos y participaciones	2,769,465	1,243,611	2,769,465	1,243,611
Arrendamientos	266,502	262,279	133,251	131,139
Recuperaciones Riesgo Operativo	131,399	569,636	1,399	100,000
Otros Rendimientos	77	70	38	35
Por venta de Propiedad y Equipo	—	55,500	—	55,500
Total	\$ 431,045,279	294,048,543	287,260,173	129,677,907

- (1) Aumento frente al año anterior por revaluación en cuentas de balance en moneda extranjera durante el 2022 y 2021, de acuerdo a la volatilidad de la tasa representativa del Mercado.
- (2) Aumento en \$23,473,606 corresponde a mayores servicios prestados por Colrepfin durante el 2021, de acuerdo al plan estratégico de crecimiento aumentando los servicios Hub en Colombia principalmente en TTS Operaciones y Tecnología y funciones globales.
- (3) Los ingresos diversos incrementaron principalmente por recuperación de gastos por mayor provisión en periodos anteriores principalmente en Bonificaciones por pagar.

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021
Beneficios a empleados (1)	\$ 123,687,214	101,897,236	64,038,929	50,485,313
Impuestos y tasas	23,851,533	19,441,096	13,872,185	11,131,240
Cambios (2)	21,103,762	38,899,555	9,827,978	14,527,576
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas (3)	19,152,418	—	8,781,975	—
Procesamiento Electrónico de Datos	17,260,584	13,136,276	9,549,429	7,352,969
Seguros	10,743,963	10,207,934	5,202,920	4,994,347
Otros	7,888,922	7,676,449	4,524,380	4,484,666
Arrendamientos (3)	3,814,070	20,116,634	2,725,138	10,423,367
Mantenimiento y reparaciones	2,922,297	1,614,820	1,502,930	770,047
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	2,816,673	39,809	2,811,059	24,420
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión	2,741,557	2,486,941	1,422,119	1,336,092
Servicio de Aseo y Vigilancia	2,335,208	2,600,190	1,152,813	1,249,064
Amortización de activos intangibles	1,860,751	2,095,161	952,715	1,000,531
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,847,603	1,757,898	921,781	889,861
Servicios Temporales	1,051,246	818,490	451,076	406,974
Transporte	1,020,007	996,196	583,110	506,610
Servicios Públicos	980,223	784,618	493,828	399,743
Soporte áreas funcionales	893,927	836,113	402,413	403,228
Gastos de Viaje	383,590	90,905	343,293	55,649
Publicidad y Propaganda	227,270	203,195	185,919	146,310
Útiles y Papelería	206,364	158,681	116,496	(10,190)
Adecuación e instalación	172,342	286,082	103,242	207,079
Relaciones Públicas	83,450	9,559	41,965	4,576
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	6,089	9,685	6,089	8,294
Riesgo Operativo	2,889	219	226	139
Por venta de propiedades y equipo	2,205	170,350	—	170,350
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	—	1,079,533	—	953,949
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	—	218,294	—	39,231
Donaciones	—	83,473	—	83,473
Total	\$ 247,056,157	227,715,392	130,014,008	112,044,908

- (1) Aumento en los rubros de Salarios y Bonificaciones principalmente por ajuste salarial del año actual y por nuevo personal contratado.
- (2) La disminución frente al año anterior por revaluación en cuentas de balance en moneda extranjera durante el 2022 y 2021, de acuerdo a la volatilidad de la tasa representativa del Mercado.
- (3) El variación en los servicios de asistencia técnica y soporte de infraestructura tecnológica prestados principalmente por vinculados, corresponde principalmente a que en el primer semestre de 2021 estos gastos se presentaron bajo el concepto de arrendamientos de Software.

NOTA 26 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

Para el periodo entre abril y junio de 2022, Citibank Colombia y todos sus vehículos Legales comenzaron un modelo de trabajo híbrido entre trabajo en casa y retorno a las instalaciones mediante alternancia controlada. En las instalaciones se mantienen algunas medidas para garantizar el distanciamiento físico y la sanitización de áreas. La situación en el país se encuentra normalizada a nivel económico, de igual forma, la curva de fallecidos y ocupación en Unidades de cuidados intensivos se mantiene estable.

Durante el segundo trimestre del 2022, el área de Recursos Humanos continuó con la finalidad esencial de asegurar el bienestar de los empleados y sus familias, así como de los miembros de la comunidad laboral que interactúan en la empresa. El área de Recursos Humanos de Citi Colombia a través de todos su vehículos legales le ha dado continuidad a los procesos propios de gestión del ciclo de vida laboral de sus empleados en condiciones de normalidad, iniciando desde el proceso de selección y contratación de posiciones vacante y demás, y especialmente en el trimestre se cumplió el proceso de medición del desempeño de mitad de año que mide el cumplimiento de objetivos de la organización conforme el cronograma anual periódico. En este trimestre la vigencia de la regulación de emergencia económica finalizó el pasado 30 de junio del año en curso, en consecuencia, El Grupo definió la aplicación legal de la figura de trabajo en casa con el fin de implementar la transición hacia el modelo How we Work para el regreso definitivo a las instalaciones a través de un modelo de retorno híbrido siguiendo los lineamientos globales y las distintas figuras habilitadas por la regulación local (teletrabajo, trabajo remoto y trabajo en casa), priorizando la salud y el bienestar de nuestros empleados

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

Para los empleados que continúan laborando en casa continuamos con los seguimientos preventivos de Covid-19 y de los distintos riesgos asociados al trabajo remoto, actividades de prevención de riesgos psicosociales para empleados y su entorno familiar impulsando especialmente el Programa de Atención al Empleado.

Finalmente, Citi mantiene el pago del auxilio de transporte, conectividad; y continúa sin implementar las alternativas de carácter laboral, para mitigar el impacto financiero sobre el empleo, esto es, no ha suspendido contratos de trabajo ni las condiciones contractuales, ni ha impuesto decisiones sobre vacaciones, ni ha accedido a subsidios gubernamentales, entre otros

IMPACTO EN ESTADOS FINANCIEROS

El segundo trimestre del año 2022 a nivel internacional la economía se desaceleró, pero aún se mantiene en registros de expansión. Por otro lado, las presiones inflacionarias parecen no estar cediendo, la cifra de la Zona Euro alcanzó un 8,6% en junio, mientras que la inflación de EE. UU en junio alcanzo el 9.1% anual. Este comportamiento es explicado por el impulso en los precios de la energía y los alimentos, mientras la inflación subyacente sigue siendo jalonada por la sólida demanda interna.

A nivel local durante el último mes, los principales indicadores líderes de la economía continuaron haciendo palpable el progresivo agotamiento del efecto estadístico de baja base de comparación en los registros de variación anual, a pesar de ello las series de crecimiento corregidas por el efecto estacional evidencian el sólido avance de la economía en el cierre de 2Q 2022, después de conocerse el resultado de las elecciones presidenciales.

El Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) a mayo de 2022 registró un nivel de 16.5%, +2.9% respecto a mayo 2021 y en línea con las estimaciones de una expansión de la economía en 2Q 2022 de 11.9%, este crecimiento se refleja en los resultados del mercado laboral que a mayo fue de 10.6% cifra

mejor a niveles prepandemia. Los indicadores de confianza de los hogares y de los empresarios evidenciaron señales de mejora. En línea con lo publicado por Fedesarrollo, mientras la confianza del consumidor incrementó 2,9 pp en el mes de mayo de 2022, la de los empresarios se mantuvo relativamente estable entre abril y mayo de 2022.

El DANE reportó el índice de precios al consumidor el cual presentó una variación intermensual de 0,51% durante junio consistente con una aceleración de la inflación anual hasta 9,67%. La inflación mes a mes estuvo explicada por el componente de reguladas gracias los ajustes tarifarios en los servicios de electricidad, acueducto y gas. Es de destacar que por primera vez en el año la categoría de alimentos no fue la de mayor aporte al IPC mensual. Con una variación mensual de 0,65%, la tendencia de moderación se consolidó en junio de 2022.

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

Citibank Colombia y Sus Subordinadas registraron resultados financieros positivos al 30 de junio de 2022, el Banco cerro con un beneficio neto de \$149,698,023 Cititrust \$23,191,849, Citivalores \$881,065 y Colrepfin \$5,556,372.

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 2022 con respecto a junio de 2021 en \$3,915,265 equivalente a un 19 %. Esto se debe principalmente al cambio de clasificación en el periodo 2021 para ciertos clientes.

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 2022.

- **Citibank Colombia**

El Banco registró resultados financieros positivos en 2Q 2022, cerrando con una utilidad acumulada de \$149,698,023, superior a la reportada el mismo periodo del año anterior de \$57,336,992. Este incremento obedeció a mayores ingresos por margen de intermediación +48,730MM (+80%) respecto al 2Q de 2021, a la valorización de inversiones (\$-33,893 MM en 2Q21 vs. \$7,380 MM en 2Q22) por una valorización de portafolio y renovación a mayores tasas de los Títulos de Deuda Pública (TES). Por otra parte, el ingreso por cambios aumentó +\$132.313 MM los cuales compensaron el menor ingreso por derivados y simultaneas los cuales disminuyeron (-\$67,121 MM) a cierre 2Q22.

Al cierre de 2Q 2022 la solvencia total se ubicó en 15.17%, cifra que supera en 4.6pp el mínimo requerido bajo los nuevos estándares de BIS III de 10.5%. La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 15.1%, excediendo en 7.6pp el mínimo requerido de 7.5% (CET 1 4,5% + AT1 1,5% + colchón de conservación 1,5%).

- **Cititrust.**

Para la La Fiduciaria al 30 de junio de 2022, los activos bajo custodia presentan una disminución del 6%, principalmente por desvalorización y ventas del portafolio de renta fija y variable.

El indicador de ROE de la Fiduciaria se encuentra por encima de los datos del sector en 30.28%, según los datos publicados por la Superintendencia Financiera de Colombia al 30 de abril de 2022.

Se presentaron recaudos de cartera normalmente de los clientes y hasta la fecha no han manifestado imposibilidad de pago.

El indicador de solvencia al 30 de junio de 2022 se ubicó en 36.08%, cifra que supera en 27.08% al mínimo requerido (9%).

Los ingresos de comisiones fiduciarias presentan una disminución del 6.0 % con relación al primer semestre del año 2021, los cuales se generaron por los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria.

- **Citivalores.**

Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA-EFICIENCIA) se mantiene constantes durante lo corrido de 2022, al 30 de Junio de 2022 la Compañía cerró con un ROE 3% y ROA 2,8%

El negocio de la Comisionista está fuertemente concentrado por transacciones de GRA (Geographic Revenue Allocation) episódicas, las cuales durante lo corrido del año 2022 no han sido favorables para la compañía.

Los pagos por concepto de GRA están asociados a compañías vinculadas las cuales no han presentado ningún riesgo de liquidez y crédito.

El indicador de solvencia al 30 de junio de 2022 se ubicó en 1,130,40%, resultado que supera al mínimo requerido del 9%.

- **Colrepin.**

Al 30 de junio de 2022 presentó un incremento de las operaciones de los servicios que generó un crecimiento de los ingresos por \$27,031,857 (43%).

Durante el periodo 2022 se presentaron nuevas contrataciones incrementando la planta de personal en 137 nuevos colaboradores.

La rentabilidad de la Compañía al 30 de junio de 2022 fue de 10.6% y al 30 de junio de 2021 fue de 8.9%

Los clientes principales de Colrepin 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias.

NOTA 28 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio de 2022 y al 12 de agosto de 2022, fecha de publicación de estos estados financieros, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios condensados consolidados que deban ser revelados.

NOTA 29 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA

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