



**CITITRUST COLOMBIA S.A.
SOCIEDAD FIDUCIARIA**

**CITITRUST COLOMBIA S.A., SOCIEDAD
FIDUCIARIA**

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA

Al 30 de junio de 2022

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



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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta al 30 de junio de 2022 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria S.A., la cual comprende:

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

Leslie Alejandra Avellaneda Daza
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
Sociedad Fiduciaria
T.P. 158194-T
Miembro de KPMG S.A.S.

11 de agosto de 2022



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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2022 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (la Fiduciaria), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2022;
- el estado de resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado de cambios en el patrimonio por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022;
- el estado 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 de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de la Fiduciaria 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 contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Leslie Alejandra Avellaneda Daza
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
Sociedad Fiduciaria
T.P. 158194-T
Miembro de KPMG S.A.S.

11 de agosto de 2022

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
EFFECTIVO	6	\$ 115,248,336	85,011,295
CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	16,937,446	16,388,043
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		195,838	156,260
Propiedades y equipo por derecho de uso		276,415	482,180
Total activos tangibles, neto		472,253	638,440
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		489,918	506,913
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	10	70,244	144,636
OTROS ACTIVOS		16,421	—
TOTAL ACTIVOS		\$ 133,234,618	102,689,327

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
PASIVOS			
CUENTAS POR PAGAR	8	\$ 13,139,706	1,877,568
BENEFICIOS A EMPLEADOS	9	1,524,417	2,240,025
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO Corriente, Neto	10	38,067	3,405,993
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		271,124	507,759
OTROS PASIVOS		1,929,037	1,559,167
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		986,361	944,758
Total Pasivos		17,888,712	10,535,270
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas	11	86,118,721	33,665,235
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(8,088)	(8,088)
Ganancias no realizadas ORI		3,272	3,272
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Utilidad del periodo		23,191,849	52,453,486
Total patrimonio		115,345,906	92,154,057
Total pasivo y patrimonio		\$ 133,234,618	102,689,327

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



GUSTAVO CAMINO
Representante Legal (*)



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

LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 158194 - T

(Véase mi informe del 11 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 y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fiduciaria.

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO CONDENSADO DE 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
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por comisiones	13	\$ 49,730,767	52,895,574	24,707,222	25,145,131
Gastos por comisiones y honorarios	13	5,116,253	4,910,645	2,554,817	2,534,801
Ingreso neto por comisiones y honorarios	13	44,614,514	47,984,929	22,152,405	22,610,330
INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES					
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	14	818,682	1,357,995	433,851	686,817
Gasto financiero por intereses		14,616	24,757	9,165	11,331
Ingreso neto por intereses		804,066	1,333,238	424,686	675,486
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	15.1	1,462,999	1,105,356	1,252,793	601,215
Otros egresos	15.2	9,659,457	8,641,618	3,896,745	4,407,476
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		37,222,122	41,781,905	19,933,139	19,479,555
Gasto de Impuesto sobre la renta	10	14,030,273	14,134,177	7,398,514	6,497,546
Utilidad del periodo		\$ 23,191,849	27,647,728	12,534,625	12,982,009

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



GUSTAVO CAMINO
Representante Legal (*)



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

LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 158194 - T
(Véase mi informe del 11 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 y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fiduciaria.

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Ocasionales	Total Reservas	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias no realizadas ORI	Pérdidas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	466	(759,848)	56,549,534	96,247,299
Apropiación de reservas		—	—	56,549,534	56,549,534	—	—	—	(56,549,534)	—
Dividendos decretados en efectivo el 24/06/2021 sobre las 850,000 acciones en razón de \$66,528.8635 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(56,549,534)	(56,549,534)	—	—	—	—	(56,549,534)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	27,647,728	27,647,728
Saldo al 30 de junio de 2021		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	466	(759,848)	27,647,728	67,345,493
Saldo al 31 de diciembre de 2021		6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	3,272	(759,848)	52,453,486	92,154,057
Apropiación de reservas	11	—	—	52,453,486	52,453,486	—	—	—	(52,453,486)	—
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	23,191,849	23,191,849
Saldo al 30 de junio de 2022		\$ 6,800,000	33,665,235	52,453,486	86,118,721	(8,088)	3,272	(759,848)	23,191,849	115,345,906

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



GUSTAVO CAMINO
Representante Legal (*)



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

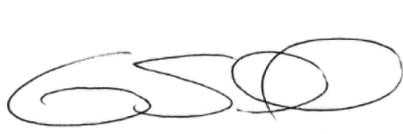
LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 158194 - T
(Véase mi informe del 11 de agosto de 2022)

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

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO CONDENSADO 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		\$ 23,191,849	27,647,728
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	7 y 15.2	428,532	143,448
Gasto beneficios a empleados		1,122,517	827,098
Otros Gastos por intereses		4,386	1,143
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	15.2	234,241	230,681
Depreciación propiedad y equipo	15.2	25,884	14,716
Amortizaciones activos intangibles	15.2	93,229	284,989
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		10,230	23,614
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	7 y 15.1	(403,176)	(44,274)
Gasto por impuesto de renta	10	14,030,273	14,134,177
Total ajustes		15,546,116	15,615,592
Cuentas por cobrar		(574,759)	(239,557)
Otros activos		(16,421)	—
Cuentas por pagar	8	11,262,138	11,576,100
Beneficios a los empleados		(1,842,511)	(977,730)
Impuesto diferido, neto		74,392	—
Impuesto corriente		(139,032)	(134,986)
Impuesto de renta pagado		(17,259,167)	(23,485,409)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(10,230)	(23,614)
Otros pasivos		369,870	(106,347)
Otros pasivos no financieros		41,603	(173,010)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		30,643,848	29,698,767
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(65,463)	(79,853)
Adiciones activos intangibles		(76,234)	—
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(141,697)	(79,853)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	5	—	(56,549,534)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(265,110)	(237,076)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(265,110)	(56,786,610)
Aumento (Disminución) neto en efectivo		30,237,041	(27,167,696)
Efectivo al comienzo del periodo	6	85,011,295	106,868,789
Efectivo al final del periodo	6	\$ 115,248,336	79,701,093

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



GUSTAVO CAMINO
Representante Legal (*)



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

LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 158194 - T
(Véase mi informe del 11 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 y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fiduciaria.

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Cititrust Colombia S.A., (en adelante la Fiduciaria), Sociedad Fiduciaria de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría 12 de Bogotá, D.C., con domicilio principal en Colombia en la ciudad de Bogotá D.C. ubicada en la Carrera 9 No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es de noventa y nueve (99) años, pero la Asamblea de Accionistas podrá decretar su disolución anticipada o podrá prorrogar el término de su duración.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, se declara que se configuró Situación de Control y Grupo Empresarial desde el 28 de diciembre de 2010 en virtud de la cual la sociedad Citibank N.A. informa que ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre la sociedad Citibank Colombia S.A. por medio de las cuales controla de manera indirecta a las sociedades Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda.

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.

Las Reformas Estatutarias más representativas son:

- Mediante escritura pública No. 768 del 27 de marzo de 1992 de la Notaría 12 de Bogotá, se reformó el artículo 1 de los estatutos de la Fiduciaria y se cambió el nombre de Sociedad Fiduciaria Internacional S.A. por el de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.
- Mediante escritura pública No. 1822 del 28 de mayo de 1999 protocolizada en la Notaría 12 de Bogotá D.C., la Fiduciaria incrementó el capital autorizado a \$8.000 equivalente a 1.000 acciones de valor nominal \$8.000 (en pesos) cada una.
- Mediante escritura pública No. 871 del 31 de marzo de 2001 de la Notaría 12 de Bogotá, se reformó el artículo 2 de los estatutos de la Fiduciaria y se estableció que el Fondo de Reserva debe ascender por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito y una vez llegado a este monto no será necesario llevar a esta cuenta el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas.
- Mediante escritura pública No. 8034 del 16 de diciembre de 2002 se reforman los artículos décimo y vigésimo séptimo de los estatutos sociales de la Fiduciaria, eliminando la excepción al derecho de preferencia para miembros de Junta Directiva y la opción de que los mismos sean poseedores de separar acciones de la Fiduciaria.
- Mediante escritura pública 2287 del 13 de julio de 2016 de la notaría 44, se protocolizó la reforma integral de estatutos sociales aprobada en la asamblea de accionistas del 31 de marzo de 2016.
- Mediante escritura pública 1757 del ocho (8) de junio de 2017 de la notaría 44, se protocolizó la reforma de los artículos 11 (utilidades), 29 (reuniones), 34 (representación legal limitada), 35 (reemplazo de un representante legal) de los estatutos sociales.

La matriz de Cititrust Colombia S.A. es Citibank Colombia S.A., quien ostenta el 82,35% del capital de la Sociedad Fiduciaria.

Mediante Resolución número 1897 del 21 de octubre de 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la actividad de custodia de valores a Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Fiduciaria operaba con cincuenta y ocho (58) y seis (56) empleados, respectivamente.

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros condensados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 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 condensados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros condensados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros 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, Cititrust Colombia S.A., ha decidido preparar y publicar información financiera intermedia condensada que incluye estados financieros condensados y notas explicativas seleccionadas.

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

2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

Estos estados financieros condensados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico a excepción de las siguientes partidas:

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, la Fiduciaria 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 la Fiduciaria prepara los estados financieros condensados 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 la Fiduciaria.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Fiduciaria no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha al 30 de junio de 2022.

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

Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, no está sujeta a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del año 2022.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2022, no se presenta 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 de 2022 Cititrust Colombia S.A. no distribuyó dividendos a sus accionistas.

Durante el segundo trimestre del año 2021, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 24 de junio de 2021 autorizó a la Sociedad Fiduciaria la distribución de dividendos en efectivo por \$56,549,534 sobre las 850.000 acciones a razón de \$66,528.8635 (en pesos) por cada acción suscrita y pagada. El día 25 de junio de 2021 la sociedad pago a los accionistas el 100% de los dividendos.

NOTA 6 - EFECTIVO

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda legal		
Banco de la República	\$ 35,348	35,161
Citibank Colombia S.A. (1)	113,954,654	84,593,790
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	147,783	148,582
Total Moneda Legal	\$ 114,137,785	84,777,533
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Corresponsales moneda extranjera (2)	1,110,551	233,762
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	1,110,551	233,762
Total Efectivo	\$ 115,248,336	85,011,295

(1) El incremento en el efectivo depositado en Citibank Colombia se debe principalmente al recaudo de cartera de clientes, por concepto de comisiones fiduciarias durante el 2022.

- (2) El aumento en \$876,789 en corresponsales de moneda extranjera se debe a pagos recibidos de clientes DCC al cierre del mes de junio de 2022 por comisiones de custodia internacional, los cuales son monetizados la primera semana de julio de 2022.

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

Calidad Crediticia		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión	\$	115,248,336	85,011,295

La Fiduciaria no ha realizado durante los ejercicios 2022 y 2021 operaciones de inversión y/o financiación que no hayan supuesto el uso de efectivo.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Cuentas por cobrar		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones (1)	\$	16,705,890	16,216,546
Intereses por cobrar a partes relacionadas		150,306	116,721
Deudores		52,280	43,643
Préstamos de empleados		51,963	8,817
Anticipo a proveedores		2,566	2,519
Subtotal cuentas por cobrar		16,963,005	16,388,246
Menos Deterioro (2)		(25,559)	(203)
Total Cuentas por cobrar	\$	16,937,446	16,388,043

- (1) El aumento en las cuentas por cobrar de comisiones en \$489,344 corresponde principalmente a la cartera del negocio DCC por la rotación de cartera por comisiones de la Fiduciaria que es en promedio de 60 días.

- (2) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar:

		Al 31 de diciembre de 2021	Constitución	Recuperaciones	Al 30 de junio de 2022
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	203	428,532	(403,176)	25,559
		Al 31 de diciembre de 2020	Constitución	Recuperaciones	Al 31 de diciembre de 2021
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	255	236,347	(236,399)	203

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las cuentas por cobrar son corrientes.

NOTA 8 - 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
Retención en la fuente (1)	\$	10,853,752	420,567
Diversas (2)		1,017,216	128,709
Otras cuentas por pagar		1,268,738	1,328,292
Total	\$	13,139,706	1,877,568

(1) La variación de la retención en la fuente por pagar, corresponde principalmente a la retención practicada a los clientes en operaciones de renta fija y pago de cupones realizados durante el mes de junio de 2022, las cuales son declaradas y pagadas en el siguiente mes y aumenta por el volumen de esas operaciones con relación a diciembre 2021.

(2) la variación en las cuentas por pagar diversas corresponde principalmente a pagos recibidos el cierre de mes por comisiones de custodia internacional en \$1,017,216, los cuales son identificados y aplicados en el mes de julio.

NOTA 9 - 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
Obligaciones laborales de corto plazo (1)	\$	1,153,474	1,862,880
Premios		323,558	336,018
Beneficios de largo plazo - Prima de antigüedad		43,531	37,690
Beneficios post empleo – Auxilio de jubilación		3,854	3,437
	\$	1,524,417	2,240,025

(1) La variación corresponde principalmente al pago de Bonificaciones otorgadas a los empleados por mera liberalidad de acuerdo a los resultados del año 2021, pagadas en el mes de enero de 2022.

NOTA 10 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2022 fue de 37.12% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2021 fue del 33.36%). El incremento de 3.76 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

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

La tasa efectiva de tributación de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 fue de 37,69% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 fue del 33,83%). El incremento de 3.86 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

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

NOTA 11 - PATRIMONIO

RESERVAS

A continuación, se presenta la composición de las reservas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva			
Apropiación de utilidades líquidas	\$	33,665,235	33,665,235
Otras – Reservas Ocasionales (1)		52,453,486	—
Total Reservas	\$	86,118,721	33,665,235

(1) El aumento de las reservas ocasionales se debe a la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2021 por \$52,453,486 aprobadas por la Asamblea General de accionista celebrada el día 30 de marzo de 2022.

NOTA 12 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable de la Fiduciaria 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; ejercer 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 la Fiduciaria son las siguientes:

- a) 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 de la Fiduciaria. El accionista mayoritario de la Fiduciaria es Citibank con el 82.3518%.
- b) 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 de la Fiduciaria.
- c) Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de la Fiduciaria que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Fiduciaria.
- d) 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 con las cuales Cititrust Colombia mantuvo transacciones económicas al 30 de junio de 2022 y 2021:

Entidades vinculadas	
Citigroup Technology Inc.	Citibank N.A. Hong Kong
Citigroup Pty Limited	Citibank N.A.
Citigroup Global Markets Limited	Citibank International Limited Poland
Citigroup Global Markets Inc.	Citibank Europe plc Poland
Citigroup Global Markets Asia Limited	Citibank Europe plc Hungary
Citibank-Colombia S.A.	Citibank Europe plc
Citibank N.A. United Kingdom	Citi Canada Technology Services ULC
Citibank N.A. Singapore	Citi Business Services Costa Rica SRL
Citibank N.A. Regional Operating Headquarters	Banco Nacional de Mexico S.A. integrante del
Citibank N.A. Ireland	Grupo Financiero Banamex

12.1 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	3,858,098	3,858,098
Intereses depósitos	818,430	—	818,430
Total Ingresos	818,430	3,858,098	4,676,528
Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	868,947	1,132,906	2,001,853
Intereses	10,230	—	10,230
Arrendamientos	234,241	—	234,241
Total Gastos	1,113,418	1,132,906	2,246,324
	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022		
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,924,454	1,924,454
Intereses depósitos	433,656	—	433,656
Total Ingresos	433,656	1,924,454	2,358,110
Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	434,468	555,084	989,552
Intereses	4,779	—	4,779
Arrendamientos	117,121	—	117,121
Total Gastos	556,368	555,084	1,111,452
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	3,695,263	3,695,263
Intereses depósitos	1,357,924	—	1,357,924
Total Ingresos	1,357,924	3,695,263	5,053,187
Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	868,911	802,212	1,671,123
Intereses	23,614	—	23,614
Arrendamientos	230,681	—	230,681
Total Gastos	1,123,206	802,212	1,925,418

Del 01 de abril al 30 de junio del 2021**Ingresos**

Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,860,910	1,860,910
Intereses depósitos	686,757	—	686,757
Total Ingresos	686,757	1,860,910	2,547,667

Gastos

Honorarios y Servicios (1)	434,400	567,073	1,001,473
Intereses	11,021	—	11,021
Arrendamientos	115,341	—	115,341
Total Gastos	560,762	567,073	1,127,835

(1) El aumento los gastos de honorarios y servicios con los vinculados económicos se debe principalmente al aumento en la demanda de la infraestructura tecnológica de CITI Global y utilización de aplicaciones globales para mejoras en procesos de riego y control y desarrollo de procesos propios de la fiduciaria.

Las operaciones celebradas con las compañías vinculadas se realizaron bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares y están debidamente formalizados mediante documentos, de acuerdo con la política corporativa Intra - Citi Service Agreement (ICSA).

Los servicios que presta la Fiduciaria son en idénticos términos y condiciones a terceros y forman parte de las actividades propias del objeto social, se formalizan a través de contratos marco y, para el caso de bienes y servicios a través de un Intra-Citi Service Agreement (ICSA), al cual se le aplican unas condiciones especiales reguladas por General Terms and Conditions (GTC) y un Country Specific Addendum (CA) y, en algunos casos, por un Additional Document Requirement (ADR).

12.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES

Al 30 de junio de 2022 no se tienen préstamos a los administradores de la Fiduciaria y ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en la Fiduciaria participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

12.3 COMPENSACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA:

La gerencia clave incluye al Presidente y a los Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia al 30 de junio de 2022 y 2021, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$1,857,992 y \$1,414,676, respectivamente, el incremento corresponde principalmente a bonificaciones, ajuste salarial en 2022 e ingreso de 2 directivos.

12.4 PARTICIPACIONES DE LOS DIRECTORES EN EL PLAN PARA ALTOS EJECUTIVOS

Los programas de compensación mantenidos en virtud del plan para altos ejecutivos se describen a continuación:

Programa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
CAP (1)	\$ 91,977	96,727
Deferred Cash (2)	231,581	239,291
Total	\$ 323,558	336,018

(1) El premio Capital Accumulation Program – CAP consiste en el pago de un beneficio para que los empleados lo rediman en acciones en Nueva York.

(2) El premio denominado Deferred Cash corresponde a un beneficio pagado en efectivo en un 25% cada año.

Dichos planes se encuentran sujetos a términos y condiciones relacionadas con tiempos de permanencia en la Fiduciaria y al cumplimiento de metas y objetivos. Estos programas son concedidos generalmente en un porcentaje del 25% por año durante 4 años.

NOTA 13 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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:

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
Ingresos por comisiones				
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$ 49,730,767	52,895,574	24,707,222	25,145,131
Subtotal Ingresos	\$ 49,730,767	52,895,574	24,707,222	25,145,131
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones servicios bancarios	4,112,756	3,903,974	2,069,465	2,010,316
Honorarios otros	861,904	871,980	435,730	436,031
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa	141,593	134,691	49,622	88,454
Subtotal comisiones y honorarios	\$ 5,116,253	4,910,645	2,554,817	2,534,801
Total Ingreso neto comisiones y honorarios	\$ 44,614,514	47,984,929	22,152,405	22,610,330

(1) El 96% de las comisiones de la Fiduciaria pertenecen al segmento de custodia de valores por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 respectivamente, principalmente

al subsegmento de DCC (Direct Clearing Custody) que representa mas del 80% de las comisiones de acuerdo con la estrategia del negocio, que se enfoca en la custodia de títulos nacional e internacional.

		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 con relación al periodo anterior por \$3,164,807, (6.0 %) se debe principalmente a menor volumen de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria(portafolio de renta fija debido a desvalorización, ventas y pagos de cupón).

NOTA 14 - INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DE DEPÓSITOS A LA VISTA

Los ingresos financieros por operaciones de depósitos a la vista por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, asciende a:

		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
Depósitos a la vista (1)	\$	818,610	1,357,961	433,816	686,783
Otros intereses		72	34	35	34
Total Ingresos por intereses	\$	818,682	1,357,995	433,851	686,817

(1) Los ingresos por rendimientos financieros en cuenta de ahorros presentan una disminución frente al mismo periodo de 2021 debido principalmente a menor saldo promedio mantenido en el periodo, por menores ingresos y menor recaudo de cartera por estacionalidad.

NOTA 15 - 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:

15.1 OTROS INGRESOS

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)	\$	904,505	1,054,288	758,313	550,889
Recuperaciones deterioro (provisión) (2)		403,176	44,274	403,176	44,274
Diversos (3)		155,318	6,794	91,304	6,052
Total	\$	1,462,999	1,105,356	1,252,793	601,215

(1) La variación de la diferencia en cambio corresponde al efecto de la dinámica del mercado cambiario sobre las cuentas activas en moneda extranjera.

(2) Corresponde a reintegro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo al recaudo de cuentas por cobrar superiores a 90 días.

(3) Corresponde principalmente a recuperación de gastos de periodos anteriores, principalmente por mayor provisión de bonificaciones a empleados e impuesto de Industria y Comercio.

15.2 OTROS EGRESOS

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
Gastos de personal (1)	\$ 4,829,730	4,253,637	2,369,152	1,998,846
Procesamiento electrónico de datos (2)	1,208,429	981,321	673,060	639,018
Impuestos y tasas	940,941	1,084,135	492,146	665,868
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	703,082	543,454	355,697	289,891
Mantenimiento y reparaciones	444,401	367,826	250,040	147,812
Deterioro para cuentas por cobrar (3)	428,532	143,448	15,305	44,274
Otros	307,858	222,111	270,959	96,262
Depreciación derechos de uso	234,241	230,681	117,121	115,340
Servicios temporales	154,446	66,542	77,648	37,221
Contribuciones y afiliaciones	137,578	148,894	66,312	76,644
Amortización Intangibles	93,229	284,989	48,608	142,494
Cambios (4)	84,096	280,207	(889,148)	134,078
Gastos por depreciación propiedad y equipo	25,884	14,716	13,072	9,073
Gastos de viaje	24,153	—	23,161	—
Transporte	20,249	17,619	11,269	9,073
Seguros	19,920	—	1,338	—
Relaciones públicas	2,533	—	1,005	—
Útiles y papelería	155	2,038	—	1,582
Total	\$ 9,659,457	8,641,618	3,896,745	4,407,476

(1) El aumento en gastos de personal por el periodo de 6 meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, corresponde principalmente a ajuste salarial anual en 2022 y al ingreso de 4 empleados durante el ultimo año.

(2) El aumento del gasto por procesamiento electrónico de datos corresponde principalmente al aumento en la demanda en desarrollos para proyectos de Transformación, Procesamiento -Riesgo y Control - para automatización de procesos y generación reportes regulatorios, y cargos por utilización de aplicación globales.

(3) La variación en el deterioro obedece principalmente deterioro de cartera a 90 días.

(4) La variación de la diferencia en cambio corresponde al efecto de la dinámica del mercado cambiario sobre las cuentas activas en moneda extranjera.

NOTA 16 - CUENTAS DE ORDEN - NEGOCIOS FIDUCIARIOS

En cumplimiento de la Circular Externa 034 del 24 de diciembre de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la sociedad Fiduciaria realiza la revelación sobre la naturaleza y monto de las cuentas de orden mantenidas bajo su custodia al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Naturaleza y característica de los negocios custodiados

- **Direct Custody and Clearing DCC:** este negocio corresponde aquellos en los cuales la sociedad fiduciaria lleva a cabo la actividad de custodia de valores y actúe en calidad de custodios de valores de inversionistas de capitales del exterior de portafolios en Colombia.
- **Fondos de Inversión Colectiva (FICs)** Estos negocios fiduciarios corresponden a la custodia de valores que integran el portafolio en fondos de inversión colectiva.
- **Inversión Directa:** corresponde a los negocios en los cuales la sociedad fiduciaria está autorizada para llevar a cabo la actividad de custodia de valores y actúe en calidad de custodios de valores de inversión de capitales del exterior directa en Colombia.
- **Local:** corresponde a los negocios en los cuales las sociedades fiduciarias autorizadas para el efecto custodien valores que integran los portafolios de otros vehículos de inversión y/o negocios de administración de activos de terceros.

A continuación, se revelan las cifras registradas en cuentas de orden por naturaleza de los negocios al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

(Cifras expresada en millones de pesos)

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 95,423,604	96,841,500
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	38,059,832	40,765,220
INVERSION DIRECTA	96,579	100,391
LOCAL	20,477,933	26,100,401
OFF Balance	\$ 154,057,948	163,807,512

La disminución de los activos bajo custodia en (6.0) % se presenta en valores de renta fija y variable principalmente por desvalorización del portafolio, ventas y pagos de cupón.

NOTA 17 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN

Para el periodo entre abril y junio de 2022, Cititrust comenzó 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.

PROTECCIÓN DEL PERSONAL

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, la Fiduciaria 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 la Fiduciaria.

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, Cititrust 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.

IMPACTOS FINANCIEROS

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

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

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.

La Fiduciaria mantiene una posición financiera estable, dentro del análisis de los impactos financieros al 30 de junio de 2022 y la fecha de la emisión del informe, no se evidencian impactos materiales o significativos sobre las cifras y principales indicadores financieros de la Fiduciaria.

Como resultado de este análisis, la administración concluye lo siguiente:

- Al 30 de junio de 2022, los activos bajo custodia presentan una disminución del 6% respecto al 31 de diciembre de 2021, principalmente por desvalorización y ventas del portafolio de renta fija y variable.
- Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA- EBITDA) se mantiene constantes en lo corrido del periodo de 2022.
- 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.

NOTA 18 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias.

NOTA 19 - HECHOS SUBSECUENTES

Desde el 30 de junio de 2022 y hasta el 11 de agosto de 2022 fecha de publicación, no existen hechos que impacten los estados financieros que deban ser revelados.

NOTA 20 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

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