



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

CITITRUST COLOMBIA S.A., SOCIEDAD FIDUCIARIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Al 30 de septiembre de 2021

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



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta al 30 de septiembre de 2021 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria S.A. (la Fiduciaria), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- el estado intermedio condensado de resultados integral por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada 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 septiembre de 2021 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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 noviembre de 2021



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2021 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 septiembre de 2021;
- el estado de resultado integral por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado de cambios en el patrimonio por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia 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 septiembre de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 noviembre de 2021

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

ACTIVO	Notas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
EFFECTIVO	6	\$ 90,131,263	106,868,789
CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	17,373,498	13,698,285
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		142,424	75,262
Propiedades y equipo por derecho de uso		597,521	927,900
Total activos tangibles, neto		739,945	1,003,162
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		563,557	958,053
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	9	144,636	144,636
		144,636	144,636
OTROS ACTIVOS		374	—
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		265,143	—
TOTAL ACTIVOS		\$ 109,218,416	122,672,925

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
PASIVOS			
CUENTAS POR PAGAR	8	24,557,633	14,635,688
BENEFICIOS A EMPLEADOS		1,821,681	1,504,928
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO Corriente, Neto	9	127,610	6,244,899
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		629,209	971,558
OTROS PASIVOS		1,535,056	1,807,903
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		208,157	1,260,650
Total Pasivos		<u>28,879,346</u>	<u>26,425,626</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas		33,665,235	33,665,235
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(8,088)	(8,088)
Ganancias no realizadas ORI		466	466
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Utilidad del periodo		40,641,305	56,549,534
Total patrimonio		<u>80,339,070</u>	<u>96,247,299</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 109,218,416</u>	<u>122,672,925</u>

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 noviembre de 2021)

* 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 INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos de nueve y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2020	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2020
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por comisiones	11	\$ 78,566,742	79,488,470	25,671,168	25,656,784
Gastos por comisiones y honorarios	11	7,482,100	6,970,517	2,571,455	2,383,114
Ingreso neto por comisiones y honorarios		71,084,642	72,517,953	23,099,713	23,273,670
INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES					
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	12	1,626,333	2,234,311	268,338	508,396
Gasto financiero por intereses	12	34,187	50,711	9,430	15,424
Ingreso neto por intereses		1,592,146	2,183,600	258,908	492,972
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	13.1	1,372,562	3,203,502	267,207	728,320
Otros egresos	13.2	12,835,706	9,995,518	4,194,089	3,236,566
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		61,213,644	67,909,537	19,431,739	21,258,396
Gasto de Impuesto sobre la renta	9	20,572,339	23,873,800	6,438,162	7,755,856
Utilidad del periodo		\$ 40,641,305	44,035,737	12,993,577	13,502,540

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 noviembre de 2021)

* 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 INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Legales	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 2019		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	(526)	(759,848)	60,802,735	100,499,508
Apropiación de reservas		—	—	60,802,735	60,802,735	—	—	—	(60,802,735)	—
Dividendos decretados en efectivo el 28/05/2020 sobre las 850,000 acciones en razón de \$71,532.6291 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(60,802,735)	(60,802,735)	—	—	—	—	(60,802,735)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	44,035,737	44,035,737
Saldo al 30 de septiembre de 2020		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	(526)	(759,848)	44,035,737	83,732,510
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		—	—	—	—	—	—	—	40,641,305	40,641,305
Saldo al 30 de septiembre de 2021		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	466	(759,848)	40,641,305	80,339,070

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 noviembre de 2021)

* 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 INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 40,641,305	44,035,737
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	7	235,353	38,192
Gasto beneficios a empleados		1,338,099	1,129,830
Otros Gastos por intereses	12	1,143	—
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	13.2	346,021	343,089
Depreciación propiedad y equipo	13.2	25,390	1,096
Amortizaciones activos intangibles	13.2	417,208	389,699
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	12	33,044	50,711
Pérdida en retiros de propiedades y equipo, neto		—	609
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	7	(219,535)	(89,390)
Gasto por impuesto de renta	9	20,572,339	23,873,800
Total ajustes		22,749,062	25,737,636
Cuentas por cobrar		(3,691,031)	2,043,554
Otros activos		(374)	(10,416)
Otros activos no financieros		(265,143)	(207,856)
Cuentas por pagar		9,921,945	34,889,378
Beneficios a los empleados		(1,022,489)	(1,271,367)
Impuesto diferido, neto		—	(15,605)
Impuesto corriente		(145,938)	(128,989)
Impuesto de renta pagado		(26,543,690)	(30,469,100)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(33,044)	(50,711)
Otros pasivos		(272,847)	(505,153)
Otros pasivos no financieros		(1,052,493)	(1,124,826)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		40,285,263	72,922,282
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles		(92,552)	(31,590)
Activos intangibles		(22,712)	(152,240)
Efectivo neto usado por actividades de inversión		(115,264)	(183,830)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	5	(56,549,534)	(60,802,735)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(357,991)	(334,128)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(56,907,525)	(61,136,863)
(Disminución) aumento neto en efectivo		(16,737,526)	11,601,589
Efectivo al comienzo del periodo		106,868,789	97,925,621
Efectivo al final del periodo		90,131,263	109,527,210

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 noviembre de 2021)

* 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
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Fiduciaria operaba con cincuenta y cinco (55) y cincuenta y uno (51) empleados, respectivamente.

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, y 1432 de 2020. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB en el año 2018 y la incorporación de la modificación de la NIIF 16 Arrendamientos Reducciones del Alquiler relacionados con el COVID-19 emitidas en 2020.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros 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 y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2020.

Para dar cumplimiento a la NIC 34, y en beneficio de la oportunidad y del costo de la información, 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 2020.

2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con la Legislación Colombiana, la Fiduciaria prepara estados financieros, los cuales sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Estos estados financieros 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 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 septiembre de 2021.

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 2021.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2021, 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.

Durante el segundo trimestre del año en curso, 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.

Durante el segundo trimestre del año 2020, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 28 de mayo de 2020 autorizó a la Sociedad Fiduciaria la distribución de dividendos en efectivo por \$60,802,735 sobre las 850.000 acciones a razón de \$71,532.6291 (en pesos) por cada acción suscrita y pagada. El día 29 de mayo de 2020 la sociedad pago a los accionistas el 100% de los dividendos.

NOTA 6 - EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda legal		
Banco de la República	\$ 40,011	15,249
Citibank Colombia S.A. (1)	89,164,662	106,521,213
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	148,957	149,533
Total Moneda Legal	\$ 89,353,630	106,685,995
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Corresponsales moneda extranjera (2)	777,633	182,794
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	777,633	182,794
Total Efectivo	\$ 90,131,263	106,868,789

- (1) La variación del efectivo mantenido en Citibank Colombia se debe principalmente al pago de dividendos realizado el 25 de junio, Ver Nota. 5; compensado por operaciones de cupones en rendimientos de títulos, y recaudo de comisiones de clientes.
- (2) El aumento en \$594,839 en corresponsales de moneda extranjera se debe principalmente a pagos recibidos de clientes los últimos días del mes de septiembre, por comisiones de custodia internacional.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días y no existen restricciones sobre el efectivo.

Calidad Crediticia		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión	\$	90,131,263	106,868,789

La Fiduciaria no ha realizado durante los ejercicios 2021 y 2020 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Cuentas por cobrar		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones (1)	\$	17,257,634	13,491,239
Préstamos de empleados		254	721
Intereses por cobrar a partes relacionadas		95,076	202,977
Deudores		32,718	3,034
Anticipo a proveedores		3,889	569
Subtotal cuentas por cobrar		17,389,571	13,698,540
Menos Deterioro (2)		(16,073)	(255)
Total Cuentas por cobrar	\$	17,373,498	13,698,285

(1) El aumento en las cuentas por cobrar de comisiones en \$3,766,395 corresponde a la cartera del negocio DCC, principalmente por menor recaudo en el mes de septiembre por parte de clientes que realizaron el pago en el mes de octubre de 2021, la rotación de cartera por comisiones de la Fiduciaria es en promedio de 60 días.

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

		Al 31 de diciembre de 2020	Constitución	Recuperaciones	Al 30 de septiembre de 2021
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	255	235,353	(219,535)	16,073
		Al 31 de diciembre de 2019	Constitución	Recuperaciones	Al 31 de diciembre de 2020
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	52,651	41,544	(93,940)	255

El aumento del deterioro obedece a la actualización realizada en enero de 2021 a los porcentajes del modelo de pérdida esperada para la cartera superior a 90 días.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Retención en la fuente (1)	\$	22,635,588	13,684,377
Aportes laborales		152,000	—
Diversas (2)		662,572	39,361
Otras cuentas por pagar		1,107,473	911,950
Total	\$	24,557,633	14,635,688

(1) La variación de la retención en la fuente por pagar, corresponde principalmente a la retenida a los clientes por mayor volumen en las operaciones de renta fija y pago de cupones durante el mes de septiembre de 2021 con relación a diciembre 2020.

(2) La variación en las cuentas por pagar diversas corresponde principalmente a pagos recibidos de clientes por comisiones de custodia internacional en \$662,572, los cuales son identificados y aplicados en el mes de octubre de 2021.

Las cuentas por pagar de la Fiduciaria tienen vencimiento menor a 12 meses.

NOTA 9 - 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue de 33.61% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue del 35.16%). La disminución de 1.55%, se considera una diferencia no material

La tasa tributaria efectiva de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue de 33.13% (Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue del 36.48%). La disminución de la tasa de 3.35% en la tasa efectiva de tributación en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa del impuesto de renta se redujo un punto al pasar la tarifa del 32% en el 2020 al 31% en el 2021 de acuerdo a lo establecido en el artículo 92 de la Ley 2010 de 2019.
- La tarifa de la sobretasa de renta se redujo un punto al pasar la tarifa del 4% en el 2020 al 3% en el 2021 de acuerdo a lo establecido en el parágrafo 7 del artículo 92 de la Ley 2010 de 2019.
- En el año 2021 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$245.165. Con relación al mismo periodo del año 2021, se observo un exceso de la provisión del impuesto

por valor de \$ 317.161. Lo anterior, genero una disminución de la tasa de tributación en 1,6 puntos porcentuales .

El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, emitió el 20 de octubre de 2021 el Decreto 1311, mediante el cual establece por única vez, la alternativa para reconocer contablemente con cargo a las utilidades acumuladas en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155. No obstante, la Fiduciaria optó por no dar aplicación al citado decreto.

NOTA 10 - 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 septiembre de 2021 y 2020:

Entidades vinculadas	
Citi Business Services Costa Rica	Citibank N.A. Hong Kong
Citibank-Colombia S.A.	Citibank N.A. Singapore
Citigroup Global Markets Asia Limited	Citibank N.A New York
Citibank Europe Plc Hungary	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A. United Kingdom	Citigroup Technology, Inc.
Citigroup Technology Inc.	Citi Canada Technology Services ULC
Citibank N.A. Ireland	CBNA Citibank Argentina BR
Citibank Europe plc	Citigroup Global Markets Inc. CGMI

10.1 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 septiembre de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	5,488,225	5,488,225
Intereses depósitos	1,626,201	—	1,626,201
Total Ingresos	1,626,201	5,488,225	7,114,426
Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	1,303,518	1,418,402	2,721,920
Intereses	33,044	—	33,044
Arrendamientos	346,021	—	346,021
Total Gastos	1,682,583	1,418,402	3,100,985
	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,792,962	1,792,962
Intereses depósitos	268,277	—	268,277
Total Ingresos	268,277	1,792,962	2,061,239
Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	434,607	616,190	1,050,797
Intereses	9,430	—	9,430
Arrendamientos	115,340	—	115,340
Total Gastos	559,377	616,190	1,175,567
	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2020		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	6,016,603	6,016,603
Intereses depósitos	2,234,311	—	2,234,311
Total Ingresos	2,234,311	6,016,603	8,250,914
Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	1,303,522	452,158	1,755,680
Intereses	50,711	—	50,711
Arrendamientos	343,089	—	343,089
Total Gastos	1,697,322	452,158	2,149,480

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2020		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	2,259,221	2,259,221
Intereses depósitos	508,396	—	508,396
Total Ingresos	508,396	2,259,221	2,767,617
Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	434,524	171,066	605,590
Intereses	15,424	—	15,424
Arrendamientos	114,363	—	114,363
Total Gastos	564,311	171,066	735,377

(1) El aumento los gastos de honorarios y servicios con los vinculados económicos se debe a que durante el periodo 2021 se presentó un incremento en los servicios y soporte de infraestructura tecnológica y de comunicación.

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).

10.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES

Al 30 de septiembre de 2021 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%).

10.3 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 septiembre de 2021 y 2020, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$2,007,058 y \$759,120, respectivamente.

El aumento de la compensación al personal clave de la gerencia corresponde principalmente al aumento de directivos, al 30 de septiembre de 2021 y 2020 la Fiduciaria operaba con ocho (8) y cuatro (4), respectivamente.

NOTA 11 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2020	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2020
Ingresos por comisiones				
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$ 78,566,742	79,488,470	25,671,168	25,656,784
Subtotal Ingresos	\$ 78,566,742	79,488,470	25,671,168	25,656,784
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones servicios bancarios (2)	5,994,358	5,594,172	2,090,384	1,880,189
Honorarios otros	1,306,070	1,167,726	434,090	437,945
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa	181,672	208,619	46,981	64,980
Subtotal comisiones y honorarios	\$ 7,482,100	6,970,517	2,571,455	2,383,114
Total Ingreso neto comisiones y honorarios	\$ 71,084,642	72,517,953	23,099,713	23,273,670

(1) Mas del 96% de las comisiones de la Fiduciaria pertenecen al segmento de custodia de valores por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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 septiembre del 2021	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2020	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2020
Custodia	\$ 75,463,789	76,648,904	24,599,899	24,658,453
Fiducia de garantía	1,514,810	1,553,747	550,137	469,868
Fiducia de administración	1,419,964	1,131,652	465,046	472,424
Fiducia de inversión	168,179	154,167	56,086	56,039
Subtotal	\$ 78,566,742	79,488,470	25,671,168	25,656,784

La disminución de los ingresos por comisiones con relación al periodo anterior por \$921,728 (1%) se debe principalmente a la negociación de tarifas con clientes de acuerdos a los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria.

(2) El aumento de las comisiones por servicios bancarios obedece principalmente a que durante el 2021 se presentó un mayor volumen promedio de activos bajo custodia frente al mismo periodo en 2020, estos activos son utilizados como base para el cobro de este servicio por parte de los proveedores financieros.

NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2020	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2020
Depósitos a la vista (1)	\$ 1,626,261	2,234,311	268,300	508,396
Otros intereses	72	—	38	—
Subtotal Ingresos por intereses	\$ 1,626,333	2,234,311	268,338	508,396
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	33,044	50,711	9,430	15,424
Otros intereses	1,143	—	—	—
Subtotal Gasto por intereses	\$ 34,187	50,711	9,430	15,424
Total Ingreso Neto por intereses	\$ 1,592,146	2,183,600	258,908	492,972

(1) Los ingresos por intereses de la cuenta de ahorros presentan una disminución frente al mismo periodo de 2020 debido a disminución en la tasa de interés recibida por parte Citibank, dado que el Banco de la República de Colombia redujo la tasa de referencia en un 2% desde el segundo semestre del año 2020.

NOTA 13 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

13.1 OTROS INGRESOS

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2020	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2020
Cambios (1)	\$ 1,144,658	3,147,787	90,370	703,417
Diversos	227,904	55,715	176,837	24,903
Total	\$ 1,372,562	3,203,502	267,207	728,320

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

13.2 OTROS EGRESOS

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2020	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2020
Gastos de personal (1)	\$ 6,340,490	4,936,396	2,086,853	1,664,488
Impuestos y tasas	1,452,081	1,448,261	367,946	357,883
Procesamiento electrónico de datos	1,568,081	1,166,892	586,760	455,275
Mantenimiento y reparaciones	569,400	533,563	201,574	144,645
Amortización Intangibles	417,208	389,699	132,219	146,551
Arrendamientos de Software (2)	843,326	356,360	300,001	134,418
Otros	550,831	331,293	185,144	119,456
Depreciación derechos de uso	346,021	343,089	115,340	114,363
Contribuciones y afiliaciones	245,061	212,870	96,167	83,781
Seguros	—	58	—	—
Servicios temporales	90,590	57,689	24,048	20,463
Cambios	358,086	139,145	77,879	(27,283)
Transporte	26,749	34,162	9,130	13,997
Riesgo operativo	—	20,025	—	—
Gastos de viaje	—	19,655	—	6,771
Útiles y papelería	2,038	4,462	—	1,100
Gastos por depreciación propiedad y equipo (3)	25,390	1,096	10,674	658
Relaciones públicas	354	803	354	—
Total	\$ 12,835,706	9,995,518	4,194,089	3,236,566

- (1) El aumento en gastos de personal corresponde principalmente a 4 nuevos empleados durante el último año, incluyendo directivos.
- (2) El aumento de los gastos de arrendamiento de software con relación al periodo 2020 obedece al incremento en los servicios y soporte de infraestructura tecnológica, comunicación y soporte de custodia prestados por Citibank NA.
- (3) El aumento de los gastos de depreciación, propiedad y equipo se debe al incremento de los activos de tecnología en lo corrido del cuarto trimestre del año 2020 y durante el 2021.

NOTA 14 - 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

(Cifras expresada en millones de pesos)

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 103,364,839	114,487,033
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	46,124,218	52,697,855
INVERSION DIRECTA	96,866	91,156
LOCAL	20,482,983	19,371,556
OFF Balance	\$ 170,068,906	186,647,600

La disminución de los activos bajo custodia se presenta principalmente en el segmento Direct Custody Clearing DCC debido a la venta de posiciones de renta fija que no fueron constituidas nuevamente.

NOTA 15 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 16 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

Una nueva cepa de coronavirus (COVID-19) que apareció por primera vez en China fue clasificada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, afectando a los países de todo el mundo. Los posibles impactos de COVID-19 siguen siendo inciertos, incluso, entre otras cosas, en las condiciones económicas, las empresas y los consumidores.

Para atender la situación presentada como consecuencia de la pandemia, Cititrust Colombia ha implementado planes de continuidad de la compañía, salvaguardando la salud de sus empleados y clientes. A continuación, se describe los planes de contingencia implementados y los impactos económicos analizados:

CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN

Para el periodo de julio, agosto y septiembre de 2021, Citibank Colombia y todos sus vehículos Legales continúan operando a través de trabajo en casa para el 92% de los empleados. Se logró gracias a los esfuerzos de vacunación por parte del Gobierno Nacional, reducir las cifras de contagios y fallecimientos a un promedio de 31 decesos diarios, de igual forma se han reducido la ocupación de Unidades de Cuidados Intensivos hasta al 50%. Con esta reducción de cifras, se espera poder adelantar gestiones para el proceso de Reingreso para el 1Q del 2022.

Frente al Plan Nacional de Vacunación, Citi continúa trabajando en el proceso de vacunación del sector privado liderado por la ANDI. En este se han visto beneficiados los empleados, contratistas y familiares de empleados que han requerido acogerse a este beneficio.

PROTECCIÓN DEL PERSONAL

En cuanto al capital humano la compañía ha desarrollado estrategias para la protección y bienestar de sus colaboradores, a través de la implementación de medidas, tales como:

- Diseño y actualización del protocolo de Bioseguridad exigido por la Resolución 0666 de 2020 y los Decretos 735 de 2020, 126 de 2020, 128 de 2020 y 892 de 2020 y registro en las plataformas requeridas a nivel nacional.
- Certificación de cumplimiento de las medidas de bioseguridad por parte de la ARL.
- Diseño, divulgación y actualización del procedimiento de toma de temperatura.
- Implementación de encuesta diaria de toma de temperatura y condiciones de salud, obligatoria para empleados Citi.
- Proceso de recolección de datos de condiciones de salud a través del modelo de encuesta regulatoria, como medida de prevención de COVID 19.
- Se elaboró dentro del marco del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, el procedimiento de reporte de condiciones de salud de empleados.
- Seguimiento individual a empleados identificados con alguna condición de riesgo, que puede ser agravante para contagio de COVID y seguimiento individual a empleados que conviven con alguien en condición de mayor contagio a COVID 19.
- Seguimiento a casos sospechosos y confirmados de COVID-19.

Durante lo corrido del año 2021, el área de Recursos Humanos conserva la finalidad principal propuesta desde el inicio de la pandemia en el año 2020, de asegurar de forma prioritaria 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 continúa desarrollando los procesos propios y gestionando el ciclo de vida laboral de sus empleados en condiciones de normalidad, desde el proceso de selección y contratación de posiciones vacantes, y la ejecución de los objetivos y metas para el año conforme el cronograma anual periódico. El 92% de nuestros empleados continúa laborando de forma remota, recibiendo los entrenamientos en materia preventiva de Covid-19 y de los distintos riesgos asociados al trabajo remoto, actividades de bienestar para empleados y su entorno familiar; y los procesos de control propios del área y de la corporación.

Durante el tercer trimestre de 2021 se lanzó el nuevo Modelo de Transformación Operacional de Recursos Humanos LATAM, que nos permitirá ofrecer soluciones de HR de mayor valor agregado, simples, consistentes y ágiles. De otro lado, en conjunto con el área de Servicios Compartidos de Recursos Humanos-HRSS y un equipo interdisciplinario avanzamos de forma importante en la implementación de la nómina electrónica y de las novedades normativas relativas a las licencias de maternidad y paternidad y así mismo iniciamos el proyecto de ejecución de cambio de jornada legal. De igual forma, continuamos desarrollando el proyecto de gestión de cambio Future of Work para evaluar las mejores opciones de regreso a las instalaciones bajo los lineamientos globales 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 logramos implementar la semana de la salud. Se obtuvieron importantes resultados de la iniciativa “Empresarios por la Vacunación” promovida por el Gobierno Nacional y liderada por la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI), que cubrió a nuestros empleados, sus familias y conocidos así como a la comunidad de terceros que nos prestan servicios y fundaciones que Citi apoya; a la fecha, reportamos el uso del 83% de los esquemas de vacunación adquiridos por Citi y nos encontramos en la gestión de la utilización del remanente. Sin duda, con esta labor Citi contribuyó en el avance del plan de inmunización nacional.

Finalmente, Cititrust continúa garantizando el cumplimiento de la normativa expedida por el gobierno nacional para prevenir y mitigar el virus Covid-19 así como para promover hábitos de salud para prevenir los riesgos asociados al trabajo remoto. Asimismo, 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. Anotamos finalmente que en el periodo se logró la firma de un acuerdo colectivo por una nueva vigencia de cobertura para los empleados no oficiales de dos años..

IMPACTOS FINANCIEROS

La Fiduciaria mantiene una posición financiera estable, dentro del análisis de los impactos financieros al 30 de septiembre de 2021 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 por cuenta de la emergencia del COVID-19.

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

- Entre el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los activos bajo custodia presentan disminución en 9%, principalmente en el segmento de DCC por la venta de posiciones de renta fija que se realizaron durante el 2021. Aunque se ha presentado dicha disminución, esto no representa un riesgo para la Fiduciaria toda vez que el portafolio se mantiene en constante recomposición.
- Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA- EBITDA) se mantiene constantes en lo corrido del periodo de 2021.
- El indicador de ROE anualizado de la Fiduciaria se encuentra por encima de los datos del sector en 46.96%, según los datos publicados por la Superintendencia Financiera de Colombia al 31 de agosto de 2021.
- 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 septiembre de 2021 se ubicó en 16.42%, cifra que supera en 7.42% al mínimo requerido (9%).
- Los ingresos de comisiones fiduciarias presentan una leve disminución del 1% con relación al año 2020, los cuales se generaron principalmente por negociación de tarifas con clientes de acuerdo a los volúmenes de activos bajo custodia administrados.

NOTA 17 - HECHOS SUBSECUENTES

Desde el 30 de septiembre de 2021 y hasta el 11 de noviembre de 2021, fecha del informe del revisor fiscal de KPMG, no existen hechos que impacten los estados financieros que deban ser revelados.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Estos Estados Financieros Intermedios 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.