



**CITIBANK COLOMBIA S.A.**

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA  
SEPARADA

Al 30 de septiembre de 2023

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



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

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2023 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados intermedios condensados separados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado intermedio condensado separado de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada separada

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

### **Alcance de la revisión**

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



## Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2023 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.

INGRID PAOLA  
BENITO  
BUITRAGO

Digitally signed by  
INGRID PAOLA  
BENITO BUITRAGO  
Date: 2023.11.14  
10:18:27 -05'00'

Ingrid Paola Benito Buitrago  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 182513-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023



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

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2023 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados separados de resultados y de otro integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

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



## Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco al 30 de septiembre de 2023, 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.

INGRID PAOLA Digitally signed by  
BENITO INGRID PAOLA BENITO  
BUITRAGO BUITRAGO  
Date: 2023.11.14  
10:18:46 -05'00'

Ingrid Paola Benito Buitrago  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 182513-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023

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

ACTIVO	Notas	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	7	\$ 4,331,439,413	2,334,093,542
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>			
En títulos de deuda	8	1,798,687,586	2,196,485,116
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6, 8 y 9	263,118,409	225,572,836
		<b>2,061,805,995</b>	<b>2,422,057,952</b>
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)</b>			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	3,746,165,806	4,316,610,355
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	95,139,302	86,940,386
		<b>3,841,305,108</b>	<b>4,403,550,741</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>		<b>5,903,111,103</b>	<b>6,825,608,693</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			
Comercial		4,450,113,250	4,094,428,600
Deterioro de cartera		(48,438,441)	(41,961,783)
<b>Total cartera de créditos, neto</b>	10	<b>4,401,674,809</b>	<b>4,052,466,817</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	11	171,543,816	95,788,914
<b>INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS</b>	12	94,032,123	69,813,881
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>		59,084,902	60,127,745
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>		11,553,171	11,874,467
<b>ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
Diferido	15	43,191,048	151,197,180
		<b>43,191,048</b>	<b>151,197,180</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		1,796,386	742,779
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		3,244,138	—
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 15,020,670,909</b>	<b>13,601,714,018</b>

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

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 y 9	\$ 218,342,000	251,035,039
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>			
Depósitos y exigibilidades	13	7,507,999,424	7,399,933,972
Operaciones del mercado monetario	14	4,570,088,142	3,902,657,688
		<b>12,078,087,566</b>	<b>11,302,591,660</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Costos y gastos por pagar		21,674,491	22,242,177
Retenciones y aportes laborales		30,372,200	21,650,375
Proveedores		9,386,101	9,419,129
Diversas		22,960,468	28,119,836
		<b>84,393,260</b>	<b>81,431,517</b>
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>			
		57,067,918	62,457,428
<b>PROVISIONES</b>			
		1,362,868	1,865,380
<b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO</b>			
Corriente		119,025,405	111,445,275
	15	<b>119,025,405</b>	<b>111,445,275</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
		30,841,404	61,867,101
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>			
		10,205,603	7,069,682
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>12,599,326,024</b>	<b>11,879,763,082</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	16	144,122,992	144,122,992
Reservas	16	1,617,319,500	1,216,412,608
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		26,102,837	26,102,837
Pérdidas no realizadas ORI	17	(29,452,282)	(114,445,155)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		46,875,783	46,875,783
Utilidades del ejercicio		614,401,076	400,906,892
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,421,344,885</b>	<b>1,721,950,936</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 15,020,670,909</b>	<b>13,601,714,018</b>

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



**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**  
Representante Legal (\*)



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

INGRID PAOLA  
BENITO BUITRAGO

Digitally signed by INGRID  
PAOLA BENITO BUITRAGO  
Date: 2023.11.14 10:25:05  
-05'00'

**INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 182513-T

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

		<b>Por los periodos de nueve y tres meses</b>			
<b>Notas</b>		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ingreso por intereses y valoración	19.1	\$ 9,810,454,993	4,396,013,974	3,292,399,524	2,152,461,747
Gastos por intereses y valoración	19.1	8,741,853,026	4,236,878,812	2,930,163,487	2,055,463,208
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	20	510,289,837	325,135,402	161,139,731	149,650,318
Gasto por pérdida en venta de inversiones	20	497,769,499	396,926,493	155,200,359	187,115,167
<b>Ingreso neto por actividades ordinarias</b>		<b>1,081,122,305</b>	<b>87,344,071</b>	<b>368,175,409</b>	<b>59,533,690</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>					
Ingresos por comisiones y honorarios	19.2	92,200,476	75,426,206	30,619,224	27,318,203
Gastos por comisiones y honorarios	19.2	45,478,712	39,336,358	15,162,657	14,013,633
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>46,721,764</b>	<b>36,089,848</b>	<b>15,456,567</b>	<b>13,304,570</b>
<b>Deterioro</b>					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		32,078,451	26,662,026	8,118,948	9,751,259
<b>Total Deterioro</b>	21	<b>32,078,451</b>	<b>26,662,026</b>	<b>8,118,948</b>	<b>9,751,259</b>
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>					
Otros ingresos	22	171,048,021	528,809,982	46,310,863	183,067,644
Ingresos por participación en Subsidiarias	12	24,224,282	28,348,253	7,598,469	9,249,356
Otros egresos	22	288,499,936	250,961,586	94,624,969	88,911,760
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>1,002,537,985</b>	<b>402,968,542</b>	<b>334,797,391</b>	<b>166,492,241</b>
<b>Gasto de Impuesto sobre la renta</b>	15	<b>388,136,909</b>	<b>147,964,314</b>	<b>133,350,546</b>	<b>61,186,036</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>\$ 614,401,076</b>	<b>255,004,228</b>	<b>201,446,845</b>	<b>105,306,205</b>

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

  
**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**  
 Representante Legal (\*)

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

**INGRID PAOLA  
 BENITO BUITRAGO**

Digitally signed by INGRID  
 PAOLA BENITO BUITRAGO  
 Date: 2023.11.14 10:25:19  
 -05'00'

**INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO**  
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
 T.P. 182513-T

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE OTRO 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 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
<b>Utilidad del ejercicio</b>	\$ 614,401,076	255,004,228	201,446,845	105,306,205
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>				
Utilidad (pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio y deuda	17 138,238,572	(159,832,453)	12,569,053	(42,924,191)
Impuesto diferido	(53,245,699)	64,567,435	(3,055,868)	16,041,578
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>	<b>84,992,873</b>	<b>(95,265,018)</b>	<b>9,513,185</b>	<b>(26,882,613)</b>
<b>Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos</b>	84,992,873	(95,265,018)	9,513,185	(26,882,613)
<b>Total resultado y otro resultado integral del periodo</b>	<b>\$ 699,393,949</b>	<b>159,739,210</b>	<b>210,960,030</b>	<b>78,423,592</b>

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

  
**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**  
 Representante Legal (\*)

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

INGRID PAOLA  
 BENITO BUITRAGO

Digitally signed by INGRID  
 PAOLA BENITO BUITRAGO  
 Date: 2023.11.14 10:25:30  
 -05'00'

**INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO**  
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
 T.P. 182513-T  
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Pérdidas no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	26,146,605	(35,101,878)	46,955,072	143,374,558	1,548,362,628
Apropiación de reservas	16	—	—	143,374,558	—	—	—	—	(143,374,558)	—
Dividendos decretados en efectivo el 28/07/2022 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$1,293.25 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(71,687,279)	—	—	—	—	—	(71,687,279)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(95,265,018)	—	—	(95,265,018)
Actualización tasa Impuesto Diferido		—	—	—	—	(123,057)	—	—	—	(123,057)
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	255,004,228	—	255,004,228
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	163,271,118	1,974,979	26,023,548	(130,366,896)	46,955,072	255,004,228	1,636,291,502
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>		<u>144,122,992</u>	<u>1,129,306,461</u>	<u>87,106,147</u>	<u>1,974,979</u>	<u>26,102,837</u>	<u>(114,445,155)</u>	<u>46,875,783</u>	<u>400,906,892</u>	<u>1,721,950,936</u>
Apropiación de reservas	16	—	—	400,906,892	—	—	—	—	(400,906,892)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	84,992,873	—	—	84,992,873
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	614,401,076	—	614,401,076
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	488,013,039	1,974,979	26,102,837	(29,452,282)	46,875,783	614,401,076	2,421,344,885

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

  
**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**  
Representante Legal (\*)

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

**INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 182513-T  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Digitally signed by  
INGRID PAOLA BENITO  
BUITRAGO  
Date: 2023.11.14 10:25:43  
-05'00'

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 614,401,076	255,004,228
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	21	30,644,280	26,140,507
Deterioro para cuentas por cobrar	21	1,434,171	521,519
Gasto beneficios a empleados		30,806,624	24,262,990
Ingresos financieros cartera	19.1	(462,051,855)	(194,050,406)
Gasto por intereses y exigibilidades	19.1	60,102,549	34,844,285
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	19.1	(8,451,487,890)	(3,582,258,666)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	19.1	8,104,631,351	3,659,657,082
Diferencia en cambio, neto		51,075,096	450,547,154
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	22	4,177,804	3,794,314
Amortizaciones activos intangibles	22	2,230,564	2,409,486
Pérdida (utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	139,253	(169,199)
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	19.1	(327,256,439)	(129,065,643)
Utilidad por cambios en el valor razonable y valor presente de instrumentos con cambios en el ORI, neto	19.1	(55,569,009)	(18,007,515)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	22	62,714	123,386
(Utilidad) Pérdida neta en venta de inversiones	20	(12,520,338)	71,791,091
Recuperación deterioro de cartera de crédito	22	(24,167,622)	(20,707,674)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	22	(608,421)	(378,525)
Ingresos por participación en Subsidiarias	12	(24,224,282)	(28,348,253)
Gasto por impuesto de renta		388,136,909	147,964,314
<b>Total ajustes</b>		<b>(684,444,541)</b>	<b>449,070,247</b>
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		667,430,454	(250,026,991)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		737,574,307	233,426,972
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		756,053,214	(1,051,917,576)
Inversiones en títulos participativos		(3,119,715)	(2,662,609)
Cartera de crédito		106,367,205	(910,733,570)
Cuentas por cobrar		(76,580,652)	(479,089,361)
Otros activos		(1,053,607)	31,269,551
Otros activos no financieros		(3,244,138)	(2,613,900)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		276,478,673	(42,630,971)
Depósitos y exigibilidades		47,962,903	(419,222,589)
Cuentas por pagar		2,961,743	444,724,682
Beneficios a los empleados		(36,196,134)	(26,699,179)
Pasivos estimados y provisiones		(502,512)	(281,395)
Impuesto diferido, neto		54,760,434	(120,570,723)
Impuesto corriente		(63,876,456)	110,589,743
Impuesto de renta pagado		(316,680,323)	(246,840,659)
Otros pasivos		(31,025,697)	17,314,936
Otros pasivos no financieros		3,135,921	5,403,508
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>2,050,402,155</b>	<b>(2,006,485,656)</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>			
Adiciones Activos Tangibles		(3,201,615)	(8,273,181)
Retiros Activos Tangibles		3,939	3,009
Adiciones Activos intangibles		(1,909,268)	(1,744,028)
Dividendos recibidos de títulos participativos	8 y 22	3,125,756	2,662,609
Dividendos de Inversiones en subsidiarias	12	—	43,196,371
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>		<b>(1,981,188)</b>	<b>35,844,780</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados en efectivo	16	—	(71,687,279)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		—	—
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>—</b>	<b>(71,687,279)</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo y en equivalentes de efectivo</b>		<b>2,048,420,967</b>	<b>(2,042,328,155)</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo</b>		<b>2,334,093,542</b>	<b>3,958,889,683</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(51,075,096)	(450,547,154)
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	7	<b>\$ 4,331,439,413</b>	<b>1,466,014,374</b>

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

  
**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**  
Representante Legal (\*)

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

INGRID PAOLA  
BENITO BUITRAGO

Digitally signed by INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO  
Date: 2023.11.14 10:25:56 -05'00'

**INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 182513-T

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA SEPARADA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

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

**NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE**

---

Citibank Colombia S.A. (en adelante el Banco), entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976 y se protocolizó mediante escritura pública No. 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.; la duración establecida en los estatutos es de noventa y nueve (99) años, contados desde el veintitrés (23) de diciembre de 1976, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse.

Mediante la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, el 11 de julio de 2007 se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 26 de enero de 2011 se informó la configuración desde el 28 de diciembre de 2010 de situación de control y grupo empresarial en la sociedad Citibank N.A., la cual ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre Citibank Colombia S.A., quien de manera indirecta a las sociedades Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio el veintidós (22) de septiembre de 2014, se aclaró la situación de control y grupo empresarial previamente declarada, en el sentido (i) de excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. y (ii) de incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en liquidación en el Grupo Empresarial. No obstante, esta última fue excluida mediante documento privado inscrito el 11 de octubre de 2019 bajo el número 02514638.

El Banco tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitación de la ley colombiana.

Las reformas estatutarias más representativas son:

Mediante escritura pública No. 2674 del 30 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformaron los artículos 24, 50 y 52, mediante los cuales se cambió del corte de ejercicio trimestral al corte anual con cierre al 31 de diciembre.

Mediante escritura pública No. 2809 del 11 de octubre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformó el artículo primero (1) de los estatutos del Banco y cambió el nombre de Banco Internacional de Colombia por el de Citibank Colombia.

Mediante escritura pública No. 2003 del 31 de agosto de 1993 de la Notaría Doce de Bogotá, el Banco se fusionó con la Compañía Colombiana de Financiamiento Comercial S.A. COLFIN.

Mediante escritura pública No. 5070 del 14 de diciembre de 2000 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformó el artículo 4 de los estatutos del Banco y se aumentó el capital autorizado a la suma de \$182.000.000 (miles).

Mediante escritura pública No. 2386 del 26 de abril de 2002 de la Notaría Veinte, se protocolizó el acta de la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 21 de marzo de 2001, por medio de la cual se reformaron totalmente los estatutos sociales de Citibank Colombia S.A.

Mediante escritura pública No. 2288 del 13 de julio de 2016 de la Notaría 44, se protocolizó el acta de la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 31 de marzo de 2016, por medio de la cual se aprobó la reforma integral de estatutos sociales.

Mediante escritura pública 1043 del seis (6) de abril de 2017 de la notaría 44, se protocolizó la reforma de los artículos 42 (Representación Legal Limitada) y 43 (Reemplazo de un representante legal).

Mediante resolución 0771 del dieciocho (18) de junio de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, se aprobó la cesión parcial de los activos, pasivos y contratos de Citibank Colombia S.A. como Cedente a favor del Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A como Cesionaria.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, operaba con cuatrocientos dieciséis (416) y con cuatrocientos setenta y ocho (478) empleados, respectivamente. Citibank opera solo con una sucursal.

Los estados financieros intermedios condensados separados que se acompañan combinan los activos, pasivos y resultados de las oficinas en Colombia, pero no consolidan los estados financieros del Banco con sus subordinadas, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda., entidades con las cuales se configuró situación de grupo empresarial.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados bajo NCIF son preparados de manera independiente. De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar estados financieros consolidados y separados.

## **NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS**

---

### **2.1 MARCO TÉCNICO**

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés).

El Decreto 2420 de 2015, requirió la aplicación del nuevo marco técnico normativo excepto lo dispuesto en relación con i) el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro, ii) la clasificación y valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados separados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros intermedios condensados separados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros separados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2022.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados separados son los mismos aplicados por Citibank en los estados financieros separados para el año terminado al 31 de diciembre de 2022.

### **2.2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS**

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

Partida	Base de Medición
Activos financieros con cambios en resultados	Valor Razonable
Activos y pasivos derivados y operaciones de contado	Valor Razonable
Activos financieros de inversión con cambios en el patrimonio (ORI)	Valor Razonable
Pasivos por acuerdos de pago basados en acciones fijados en efectivo	Valor Razonable
Pasivos por beneficios definidos	Valor presente de la obligación

- **Costo Histórico:** se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.
- **Valor razonable:** se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

## 2.3 NEGOCIO EN MARCHA

La gerencia del Banco prepara los estados financieros intermedios condensados separados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras del Banco.

A la fecha de este informe, la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Banco no pueda continuar bajo la premisa de negocio en marcha durante los próximos doce meses.

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

El Banco no está sujeto a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo de 2023.

### NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2023, no se presentaron partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

### NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

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

Al corte de septiembre del año en curso Citibank Colombia S.A. no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

## NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

---

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o pasivo
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para el Banco.

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

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

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

El Banco utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración "Precia", seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del activo financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

### • **Técnicas de valoración**

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

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

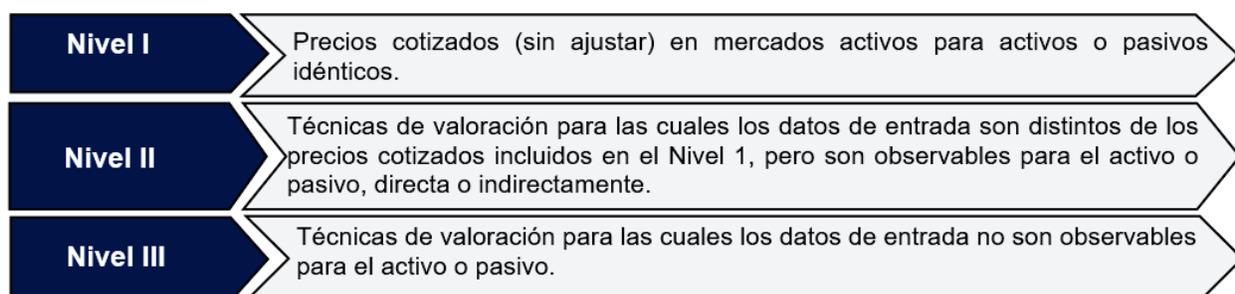
**Enfoque de Mercado:** Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

**Enfoque de Ingresos:** Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y

demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

- **Jerarquía del valor razonable**

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:



Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Banco determina si han ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la reevaluación de su categorización, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

La administración del Banco determina las políticas y procedimientos a seguir de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

### Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

A continuación, se revela el detalle de los activos y pasivos financieros de inversión a valor razonable sobre bases recurrentes según el nivel de jerarquía:

	30 de septiembre de 2023				Total Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
<b>Efectivo y equivalentes a efectivo</b>	<b>4,331,439,413</b>	<b>4,331,439,413</b>	—	—	<b>4,331,439,413</b>
<b>Activos financieros con cambios en resultados</b>	<b>2,061,805,995</b>	<b>1,798,687,586</b>	<b>263,118,409</b>	—	<b>2,061,805,995</b>
Títulos de deuda	1,798,687,586	1,798,687,586	—	—	1,798,687,586
Derivados y Operaciones de Contado	263,118,409	—	263,118,409	—	263,118,409
<b>Activos financieros con cambios en el patrimonio</b>	<b>3,841,305,108</b>	<b>3,746,165,806</b>	—	<b>95,139,302</b>	<b>3,841,305,108</b>
Títulos representativos de deuda	3,746,165,806	3,746,165,806	—	—	3,746,165,806
Títulos participativos	95,139,302	—	—	95,139,302	95,139,302
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>10,234,550,516</b>	<b>9,876,292,805</b>	<b>263,118,409</b>	<b>95,139,302</b>	<b>10,234,550,516</b>

	31 de diciembre de 2022				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
<b>Efectivo y equivalentes a efectivo</b>	<b>2,334,093,542</b>	<b>2,334,093,542</b>	—	—	<b>2,334,093,542</b>
<b>Activos financieros con cambios en resultados</b>	<b>2,422,057,952</b>	<b>2,196,485,116</b>	<b>225,572,836</b>	—	<b>2,422,057,952</b>
Títulos de deuda	2,196,485,116	2,196,485,116	—	—	2,196,485,116
Derivados y Operaciones de Contado	225,572,836	—	225,572,836	—	225,572,836
<b>Activos financieros con cambios en el patrimonio</b>	<b>4,403,550,741</b>	<b>4,316,610,355</b>	—	<b>86,940,386</b>	<b>4,403,550,741</b>
Títulos representativos de deuda	4,316,610,355	4,316,610,355	—	—	4,316,610,355
Títulos participativos	86,940,386	—	—	86,940,386	86,940,386
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>9,159,702,235</b>	<b>8,847,189,013</b>	<b>225,572,836</b>	<b>86,940,386</b>	<b>9,159,702,235</b>

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

	30 de septiembre de 2023				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
<b>Pasivos Financieros a Valor Razonable</b>					
Instrumentos derivados y operaciones de contado	218,342,000	—	218,342,000	—	218,342,000
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>218,342,000</b>	—	<b>218,342,000</b>	—	<b>218,342,000</b>

	31 de diciembre de 2022				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
<b>Pasivos Financieros a Valor Razonable</b>					
Instrumentos derivados y operaciones de contado	251,035,039	—	251,035,039	—	251,035,039
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>251,035,039</b>	—	<b>251,035,039</b>	—	<b>251,035,039</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco utiliza técnicas de valoración para los instrumentos financieros clasificados en los niveles de jerarquía 2 y 3, que incluyen técnicas de valoración congruentes con el enfoque de mercado, calculando el valor razonable de los instrumentos empleando la información de precios suministrada por el proveedor de precios Precia, aplicando otras variables como la cantidad de acciones, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

La técnica de valoración utilizada para los FX esta basada en el valor presente de los flujos de caja esperados, para lo cual se usan las curvas respectivas de acuerdo con la moneda de origen subyacente, éstas se crean de tasas efectivas periodo vencido asociado a contratos Forward de tasas de cambio. Los datos de entrada utilizados para este calculo, son publicados por el proveedor de precios Precia.

Para los swaps se utiliza la misma técnica de valoración descrita anteriormente, usando curvas acordes con el activo subyacente, curvas swap de base, curvas extranjeras, domesticas, entre otras. Los datos de entrada son tomados a partir de la información publicada por el proveedor de precios Precia.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

## Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes

- **Cartera de créditos**

La cartera de créditos ha sido clasificada como valor razonable de Nivel 3 - Datos de entrada no observables. La técnica de valoración usada fue flujos de caja descontados según la cual el modelo de valuación considera el valor presente del pago esperado descontado, utilizando una tasa de descuento. El pago esperado se determina, considerando el vencimiento del crédito.

Las variables utilizadas fueron las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de septiembre de 2023 y diciembre de 2022 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

A continuación, se indica el valor razonable por tipo de producto:

Producto		30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	32,179,491	32,179,491	25,742,605	25,742,605
Cartera de crédito		4,364,530,297	4,369,575,688	4,030,257,873	4,014,278,971
Sobregiros		53,403,462	53,403,462	38,428,122	38,428,122
<b>Total Cartera</b>	<b>\$</b>	<b>4,450,113,250</b>	<b>4,455,158,641</b>	<b>4,094,428,600</b>	<b>4,078,449,698</b>

- **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación.

## Pasivos financieros a medidos a costo amortizado

Pasivos Financieros a costo amortizado	30 de septiembre de 2023				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos de clientes (1)	7,506,984,647	—	—	—	7,506,984,647
Certificados de depósito a término	1,014,777	—	1,069,964	—	1,069,964
Operaciones del mercado monetario (1)	4,570,088,142	—	—	—	4,570,088,142
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>12,078,087,566</b>	<b>—</b>	<b>1,069,964</b>	<b>—</b>	<b>12,078,142,753</b>

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de diciembre de 2022				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos de clientes (1)	7,398,918,264	—	—	—	7,398,918,264
Certificados de depósito a término	1,015,708	—	1,074,000	—	1,074,000
Operaciones del mercado monetario (1)	3,902,657,688	—	—	—	3,902,657,688
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>11,302,591,660</b>	<b>—</b>	<b>1,074,000</b>	<b>—</b>	<b>11,302,649,952</b>

(1) Para estos pasivos se considera que el valor razonable es igual a su valor en libros, por lo cual no se revela el valor razonable de acuerdo a su nivel de jerarquía.

La variación del valor razonable de los certificados de depósito a término esta asociada principalmente a mayor tasa con la que se esta remunerando el producto. Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II). La técnica de valoración usada es la de valor presente esperado, considerando el plazo del instrumento y una estimación de los flujos de efectivo esperados.

- **Cuentas por pagar**

Para las cuentas por pagar teniendo en cuenta las fechas de regularización y el concepto, se consideró el valor en libros como su valor razonable.

## **NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, comprenden lo siguiente:

	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Moneda legal</b>		
Caja	\$ 50,100,361	64,608,341
Banco de la República de Colombia (1)	1,092,461,877	972,310,494
Remesas en tránsito	—	2,899
<b>Total Moneda Legal</b>	<b>\$ 1,142,562,238</b>	<b>1,036,921,734</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>		
Caja	\$ 18,844,348	20,221,790
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	2,209,942,007	379,285,595
<b>Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>	<b>2,228,786,355</b>	<b>399,507,385</b>
<b>Total Efectivo</b>	<b>3,371,348,593</b>	<b>1,436,429,119</b>
Operaciones de Mercado Monetario (3)	960,090,820	897,664,423
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 4,331,439,413</b>	<b>2,334,093,542</b>

(1) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden \$1,142,562,238 y \$1,036,918,835, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. El saldo de Banco República aumentó con respecto a diciembre de 2022, principalmente debido a que para el cierre de septiembre de 2023 se cumplía el segundo día de encaje requerido mientras que para el corte de diciembre 2022 se cumplía el día octavo, adicionalmente se generó un incremento en los saldos de depósitos sujetos a encaje.

(2) El incremento en bancos y otras entidades financieras a la vista se generó por un mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente mayor volumen en las operaciones con el corresponsal bancario Citibank NY por \$1,762,165,049, que está explicado por las compras y ventas de USD realizadas por los clientes a corte del mes de septiembre 2023.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes, excepto por el encaje requerido en Colombia. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

### (3) Operaciones de Mercado Monetario:

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de septiembre de 2023		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 960,090,820	12.86 %	03 Octubre 2023
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 960,090,820</b>		

Operación	31 de diciembre de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 897,664,423	8.34 %	4 enero 2023
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 897,664,423</b>		

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Calidad crediticia</b>		
Banco República	\$ 1,092,461,877	972,310,494
Grado de inversión	3,170,032,827	1,276,952,917
<b>Total</b>	<b>\$ 4,262,494,704</b>	<b>2,249,263,411</b>

## NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

### A valor razonable con cambios en resultados

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Inversiones negociables títulos de deuda</b>		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	319,131,222	1,702,811,419
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	1,323,272,013	488,585,047
Inversiones negociables entregadas en garantía	156,284,351	5,088,650
	<b>\$ 1,798,687,586</b>	<b>2,196,485,116</b>
<b>Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado (nota 9)</b>	<b>\$ 263,118,409</b>	<b>225,572,836</b>
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 2,061,805,995</b>	<b>2,422,057,952</b>

### A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	1,964,787,130	3,748,791,822
Otros títulos de deuda pública	591,092,823	567,818,533
Títulos participativos (4)	95,139,302	86,940,386
CDT (3)	1,190,285,853	—
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>\$ 3,841,305,108</b>	<b>4,403,550,741</b>

(1) La disminución en inversiones negociables títulos de deuda emitidos por la Nación por \$1.383.680.197 y en inversiones disponibles para la venta por \$1.784.004.692 corresponde a la estrategia de la tesorería para aprovechar oportunidades de negocio de acuerdo con las condiciones del mercado.

(2) Incremento en operaciones Repo al corte de septiembre 2023 debido a la estrategia de la tesorería para colocar excesos de liquidez en el mercado.

(3) El incremento en inversiones CDT, obedece a la estrategia de diversificación del portafolio llevada a cabo por parte de la Tesorería, en el año 2022 no se tenían este tipo de inversiones.

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

30 de septiembre de 2023						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	29 septiembre 2023	\$ 247,445	26,389,820	2,294,678	26,142,375
Credibanco S.A.	6.69 %	29 de septiembre 2023	50,549,581	68,749,482	831,078	18,199,901
			<b>\$ 50,797,026</b>	<b>95,139,302</b>	<b>3,125,756</b>	<b>44,342,276</b>

31 de diciembre de 2022						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	30 Septiembre 2022	\$ 247,445	26,201,902	2,342,811	25,954,457
Credibanco S.A.	6.69 %	1 Noviembre 2022	50,549,581	60,738,484	319,798	10,188,903
			<b>\$ 50,797,026</b>	<b>86,940,386</b>	<b>2,662,609</b>	<b>36,143,360</b>

## Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia	30 de septiembre de 2023		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 4,354,567,539	—	—
Grado de especulación	—	—	263,118,409
Entidades Financieras AAA	1,190,285,853	—	—
Sin calificación o no disponible	—	95,139,302	—
<b>Total</b>	<b>\$ 5,544,853,392</b>	<b>95,139,302</b>	<b>263,118,409</b>

Calidad Crediticia	31 de diciembre de 2022		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 6,513,095,471	—	—
Grado de especulación	—	—	225,572,836
Sin calificación o no disponible	—	86,940,386	—
<b>Total</b>	<b>\$ 6,513,095,471</b>	<b>86,940,386</b>	<b>225,572,836</b>

## Clasificación del portafolio

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

	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Corriente</b>		
Menos de 1 año	\$ 2,767,561,123	2,102,242,474
<b>No Corriente</b>		
Entre más de 1 año y 5 años	2,344,187,196	3,468,018,421
Entre más de 5 y 10 años	261,555,092	513,529,144
Más de 10 años	171,549,981	429,305,432
<b>Total No corriente</b>	<b>2,777,292,269</b>	<b>4,410,852,997</b>
<b>Total Corriente y No Corriente</b>	<b>\$ 5,544,853,392</b>	<b>6,513,095,471</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen pérdidas en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad.

## **NOTA 9 - INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO**

---

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
<b>ACTIVO</b>					
Operaciones de contado					
	COP	—	\$ (303,804,454)	—	\$ 38,714,936
	USD	75,718	306,944,785	(8,956,913)	(43,052,397)
	GBP	—	895	(5,610)	(32,451)
	EUR	357	1,533,210	429,949	2,203,661
	MXN	(31)	(7,202)	59	—
	CAD	—	—	375	1
	CNH	(259)	(143,523)	—	—
	JPY	1	9	—	—
	CHF	—	—	606,084	3,150,266
	KRW	7,570	22,694	—	—
			<b>4,546,414</b>		<b>984,016</b>
Contratos Forward de especulación					
	COP	—	\$ 2,183,897,145	—	(38,192,329)
	USD	(438,267)	(1,767,555,740)	4,624,937	24,018,125
	CHF	(619)	(2,743,475)	671,029	3,465,309
	EUR	(39,856)	(167,896,950)	33,288,160	170,972,239
	CAD	(1,515)	(4,512,067)	2,652,143	9,415,464
	SEK	(3,914)	(1,398,829)	—	—
	GBP	—	—	336,167	1,946,318
			<b>239,790,084</b>		<b>171,625,126</b>
Swaps de especulación					
	COP	—	\$ 95,613,198	—	(129,562,061)
	USD	(34,158)	(78,725,180)	36,076,887	173,537,042
			<b>16,888,018</b>		<b>43,974,981</b>
Opciones de especulación					
	COP	—	1,893,893	—	<b>8,988,713</b>
<b>Total activos Instrumentos derivado (1)</b>			<b>\$ 263,118,409</b>		<b>\$ 225,572,836</b>

	30 de septiembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	
<b>PASIVO</b>						
Operaciones de contado	COP	—	\$ 131,211,230	—	\$ 158,749,109	
	USD	(32,140)	(130,288,503)	(34,321,908)	(161,187,928)	
	CHF	—	—	454,563	2,362,108	
	CNH	(259)	(143,523)	—	—	
	GBP	—	(1,068)	(5,638)	(32,614)	
	AUD	—	(3)	—	—	
	MXN	(31)	(7,277)	—	—	
	EUR	374	1,607,896	248,636	1,276,100	
	KRW	(209)	(628)	—	—	
			<b>2,378,124</b>		<b>1,166,775</b>	
Contratos Forward de especulación	COP	—	\$ (338,848,476)	—	177,845,519	
	USD	137,917	712,195,953	(33,666,044)	(168,391,768)	
	CHF	(619)	(2,743,375)	1,852,273	9,605,157	
	GBP	—	—	(5,638)	648,885	
	SEK	(3,914)	(1,399,076)	—	—	
	CAD	(1,515)	(4,517,096)	1,577,730	5,600,561	
	CNH	—	—	—	8,064	
	EUR	(39,665)	(167,109,504)	33,252,917	170,793,880	
			<b>197,578,427</b>		<b>196,110,298</b>	
Swaps de especulación	COP	—	\$ 88,650,862	—	(138,310,331)	
	USD	(30,005)	(72,159,305)	38,046,702	183,012,247	
			<b>16,491,557</b>		<b>44,701,916</b>	
Opciones de especulación	COP	—	1,893,892	—	9,056,050	
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			<b>\$ 218,342,000</b>		<b>\$ 251,035,039</b>	

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

	30 de septiembre de 2023						
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 239,790,084	—	239,790,084	197,578,427	—	197,578,427	42,211,657
Swaps	16,888,018	—	16,888,018	16,491,557	—	16,491,557	396,461
Opciones	1,893,893	—	1,893,893	1,893,892	—	1,893,892	1
Operación de contado	—	4,546,414	4,546,414	—	2,378,124	2,378,124	2,168,290
<b>Total Derivados</b>	<b>\$ 258,571,995</b>	<b>4,546,414</b>	<b>263,118,409</b>	<b>215,963,876</b>	<b>2,378,124</b>	<b>218,342,000</b>	<b>44,776,409</b>

31 de diciembre de 2022							
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 171,625,126	—	171,625,126	196,110,298	—	196,110,298	(24,485,172)
Swaps	43,974,981	—	43,974,981	44,701,916	—	44,701,916	(726,935)
Opciones	8,988,713	—	8,988,713	9,056,050	—	9,056,050	(67,337)
Operación de contado	—	984,016	984,016	—	1,166,775	1,166,775	(182,759)
<b>Total Derivados</b>	<b>\$ 224,588,820</b>	<b>984,016</b>	<b>225,572,836</b>	<b>249,868,264</b>	<b>1,166,775</b>	<b>251,035,039</b>	<b>(25,462,203)</b>

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

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

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

30 de septiembre de 2023				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	4,546,414	—	4,546,414
Forward de especulación		237,479,841	2,310,243	239,790,084
Swaps		—	16,888,018	16,888,018
Opciones		1,893,893	—	1,893,893
<b>Total Activos</b>	<b>\$</b>	<b>243,920,148</b>	<b>19,198,261</b>	<b>263,118,409</b>
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	2,378,124	—	2,378,124
Forward de especulación		187,136,559	10,441,868	197,578,427
Swaps		—	16,491,557	16,491,557
Opciones		1,893,892	—	1,893,892
<b>Total Pasivos</b>		<b>191,408,575</b>	<b>26,933,425</b>	<b>218,342,000</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$</b>	<b>52,511,573</b>	<b>(7,735,164)</b>	<b>44,776,409</b>
31 de diciembre de 2022				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	984,016	—	984,016
Forward de especulación		166,275,860	5,349,266	171,625,126
Swaps		25,752,249	18,222,732	43,974,981
Opciones		8,988,713	—	8,988,713
<b>Total Activos</b>	<b>\$</b>	<b>202,000,838</b>	<b>23,571,998</b>	<b>225,572,836</b>
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,166,775	—	1,166,775
Forward de especulación		195,402,166	708,133	196,110,299
Swaps		25,371,096	19,330,820	44,701,916
Opciones		9,056,049	—	9,056,049
<b>Total Pasivos</b>		<b>230,996,086</b>	<b>20,038,953</b>	<b>251,035,039</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$</b>	<b>(28,995,248)</b>	<b>3,533,045</b>	<b>(25,462,203)</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Banco realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(139,264) y \$(417,790), respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Banco realizó la valoración del DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargando a resultados un valor de \$11 y \$586,989, respectivamente.

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

	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Grado de inversión (posición neta)</b>	\$ 44,776,409	(25,462,203)

## NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>CAPITAL</b>	
	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Préstamos ordinarios (1)	\$ 3,363,708,525	2,689,067,087
Tarjeta de crédito	32,179,491	25,742,605
Descuentos (2)	1,000,821,772	1,341,190,786
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	53,403,462	38,428,122
<b>Total</b>	<b>4,450,113,250</b>	<b>4,094,428,600</b>
Deterioro Cartera	(43,615,427)	(36,575,040)
Deterioro Provisión General Adicional (3)	(4,823,014)	(5,386,743)
<b>Total</b>	<b>\$ 4,401,674,809</b>	<b>4,052,466,817</b>

(1) Aumento en desembolsos en un 25,1% frente a diciembre 2022. El volumen de la cartera frente a diciembre 2022 ha aumentado \$ 674,641,438. El aumento de la cartera esta alineada a las condiciones de mercado que reflejan mayor dinamismo económico y necesidades de financiamiento por parte de los clientes.

(2) Disminución de \$340,369,014 dado el prepago de obligaciones y menor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) Disminución de \$563,729 generada por el cumplimiento de los acuerdos de pago del cliente objeto del deterioro.

## NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Cuentas por cobrar	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses cartera de créditos (1)	\$ 119,877,751	54,292,614
Comisiones	5,673,921	8,073,479
Icetex (2)	29,868,086	15,290,682
Transacciones pendientes de cumplimiento	456,730	3,908,707
Compensación Tarjeta Corporativa	3,821,663	1,990,074
Reintegro impuestos American Airlines	817,743	970,335
Diversas	600,218	3,344,511
Liquidación operaciones con derivados	1,677,055	504,627
Cuentas por cobrar incapacidades	529,121	579,904
Otras cuentas por cobrar canje	22,956	229,437
Adelantos al personal	306,322	365,877
Anticipos de contratos y proveedores	94,227	362,844
Pagos por cuenta de clientes	127,632	102,828
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación	5,159,517	328,108
Cuenta por cobrar TSA / RMA	28,010	—
Cuentas por cobrar GRA	31	32
Cámara de Riesgo	149,000	—
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 169,209,983</b>	<b>90,344,059</b>
Menos Deterioro	(1,546,750)	(723,822)
<b>Total Cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>\$ 167,663,233</b>	<b>89,620,237</b>
<b>Cuentas por cobrar no corrientes</b>		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 11,503,455	11,503,455
Menos Deterioro Cuenta por cobrar no corriente	(7,622,872)	(5,334,778)
<b>Total Cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>\$ 3,880,583</b>	<b>6,168,677</b>
<b>Total Cuentas por cobrar, neto</b>	<b>\$ 171,543,816</b>	<b>95,788,914</b>

(1) El incremento por \$65,585,137 se generó principalmente por mayor volumen de cartera al cierre de septiembre de 2023, específicamente en préstamos ordinarios los cuales presentaron un aumento del 25,1% anual.

(2) El movimiento de la cuenta por cobrar Icetex, esta asociado al volumen de cuentas por cobrar que cumplan la condición de inactividad y cuyo saldo se traslada de forma trimestral.

## NOTA 12 - INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

A continuación, se incluye el detalle del movimiento de la inversión en la subsidiaria Cititrust Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>Subsidiarias</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 75,890,493</b>
Ingreso por método de participación patrimonial	37,117,565
Otros resultados integrales participaciones controladoras	2,194
Pago de dividendos	(43,196,371)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 69,813,881</b>
Ingreso por método de participación patrimonial	24,224,282
Otros ajuste método de participación patrimonial	(6,041)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>\$ 94,032,123</b>

Para el cálculo del método de participación patrimonial, se tomaron los estados financieros de Cititrust al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

El siguiente es el detalle de la información financiera de la Subsidiaria al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>%Participación Accionaria</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Utilidad del periodo</b>
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 140,204,152	26,020,659	114,183,493	29,415,620

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>%Participación Accionaria</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Utilidad del periodo</b>
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 100,380,550	15,612,678	84,767,873	45,064,637

El Banco tiene el 82.35% de participación en Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, domiciliada en Bogotá D.C.

El objeto social de Cititrust es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de encargos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales.

Sobre las inversiones no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitaciones en su titularidad.

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia de valoración de inversiones, el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

## NOTA 13 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>		
Depósitos de ahorro (1)	\$ 2,328,641,767	2,620,649,325
Depósitos en cuenta corriente (1)	4,933,160,581	4,627,367,516
Certificados de depósito a término	1,014,777	1,015,708
Exigibilidades por servicios bancarios (2)	232,141,040	139,425,878
Servicios bancarios de recaudo	11,382,089	4,151,894
Bancos y corresponsales	153,393	5,915,255
Depósitos especiales	1,505,777	1,408,396
<b>Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>	<b>\$ 7,507,999,424</b>	<b>7,399,933,972</b>

1) La disminución en los depósitos de ahorro por \$292,007,558, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$378,265,341 y en clientes del segmento fiduciaría estructurada \$10,955,720, compensado con un incremento en clientes locales \$97,225,998.

Por su parte, los depósitos de cuenta corriente presentan un aumento por \$305,793,065, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) en \$330,826,363 compensado con una disminución del saldo en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$24,264,401.

2) El incremento en exigibilidades por servicios por \$92,715,162, corresponde principalmente a giros para el exterior que al corte del 30 de septiembre de 2023 se encontraban pendientes de pago.

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$640,648,064 y \$672,071,923 miles respectivamente), con base en lo establecido en la Resolución externa 9 de 2020 emitida por el Banco de la República, así:

### Encaje ordinario

Los establecimientos de crédito deberán mantener un **encaje ordinario**, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los siguientes porcentajes:

- a) Se aplicará un porcentaje del **8%** a las siguientes exigibilidades:
- Depósitos en cuenta corriente
  - Depósitos simples
  - Fondos en fideicomisos y cuentas especiales
  - Bancos y corresponsales
  - Depósitos especiales
  - Exigibilidades por servicios

- Servicios de recaudo
- Establecimientos afiliados
- Aceptaciones después del plazo
- Contribuciones sobre transacciones
- Impuesto a las ventas por pagar
- Cheques girados no cobrados
- Donaciones de terceros por pagar
- Recaudos utilizados
- Otras cuentas por pagar diversas
- Cuentas canceladas
- Fondos cooperativos específicos
- Otros pasivos diversos
- Depósitos de ahorro
- Cuentas de ahorro valor real
- Cuentas de ahorro especial
- Cuenta centralizada
- Compromisos de transferencia independientemente de que las operaciones se compensen y liquiden en cámaras de riesgo central de contraparte. Se exceptúan de lo anterior, los compromisos de transferencia con entidades financieras y con el Banco de la República en operaciones repo, operaciones simultáneas y por transferencia temporal de valores donde el originador recibe dinero.
- Depósitos electrónicos
- Sucursales y agencias

b) Se aplicará un porcentaje del **3.5%** a las siguientes exigibilidades:

- Certificados de depósito a término menores de 18 meses
- Certificados de ahorro de valor real menores de 18 meses
- Bonos de garantía general menores de 18 meses
- Bonos denominados en moneda legal y pagaderos en divisas, emitidos en los mercados internacionales de capitales, menores de 18 meses
- Otros bonos menores de 18 meses
- Sucursales y Agencias

#### **NOTA 14 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO**

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 719,225,789	12.86 %	02 Octubre 2023
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	2,132,707,532	12.98 %	02 Octubre 2023
Fondos interbancarios	164,248,763	12.39 %	02 Octubre 2023
Transferencia en operaciones de repo cerrado	1,553,906,058	13.16 %	02 Octubre 2023
<b>Total</b>	<b>\$ 4,570,088,142</b>		

	31 de diciembre de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 459,060,277	5.83 %	2 enero 2023
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	3,443,597,411	9.66 %	4 enero 2023
<b>Total</b>	<b>\$ 3,902,657,688</b>		

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

## NOTA 15 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 38.72% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022 fue del 36.72%). El incremento de 2 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente porque la sobretasa de renta de las instituciones financieras se aumentó del 3% en 2022 al 5% en 2023 lo cual incrementa la tasa efectiva en dos puntos porcentuales.

La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 39,83% (Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2022 fue del 36,75%). El incremento de 3.08 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por las siguientes factores:

- La sobretasa de renta de las instituciones financieras se aumentó del 3% en 2022 al 5% en 2023 lo cual incrementa la tasa efectiva en dos puntos porcentuales
- En 2023 se elimino el descuento tributario del 50% de los pagos efectuados por el impuesto de industria y comercio aplicable al impuesto de renta, lo cual incrementa la tasa efectiva en un punto porcentual.

## NOTA 16 - PATRIMONIO

### CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

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

### RESERVAS

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al

50% del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que el Banco tenga utilidades no repartidas.

La composición de la reservas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Reserva Legal		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
<b>Subtotal</b>	<b>1,129,306,461</b>	<b>1,129,306,461</b>
Otras – Reservas Ocasionales	488,013,039	87,106,147
<b>Total Reservas</b>	<b>\$ 1,617,319,500</b>	<b>1,216,412,608</b>

El aumento de las reservas ocasionales se dio por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2022 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea No. 128 del 30 de marzo de 2023, por valor de \$400,906,892.

#### **NOTA 17 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA**

La ganancia o pérdida correspondiente por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022</b>
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$ 134,841,018	(173,626,183)	3,553,062	(41,961,286)
Valoración Inversiones CDT (2)	(4,801,363)	—	1,128,979	—
Valoración Credibanco	8,010,999	7,563,592	7,424,533	(3,615,529)
Valoración ACH	187,918	6,230,138	462,479	2,652,624
<b>Total Valoración ORI</b>	<b>\$ 138,238,572</b>	<b>(159,832,453)</b>	<b>12,569,053</b>	<b>(42,924,191)</b>

(1) La variación en la pérdida por valoración reconocida en los títulos de deuda se encuentra principalmente asociada a las condiciones del mercado y corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente.

(2) El valor registrado corresponde a cambios en los precios de valoración entregados por el proveedor de precios dadas las condiciones del mercado, en septiembre de 2022 no existían este tipo de inversiones.

## NOTA 18 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

### Entidades vinculadas

Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank N.A. Guatemala
Banco Nacional de Mexico S.A. integrante del Grupo Financiero Banamex	Citibank N.A. Haiti
Citi Business Services Costa Rica SRL	Citibank N.A. Hong Kong
Citi Private Advisory LLC	Citibank N.A. India
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Citibank N.A. Ireland
Citibank Canada	Citibank N.A. Israel
Citibank del Peru S.A.	Citibank N.A. Italy
Citibank Europe plc	Citibank N.A. Jamaica
Citibank Europe plc - GERMANY	Citibank N.A. Jersey
Citibank Europe plc Hungary	Citibank N.A. New Zealand
Citibank International Limited	Citibank N.A. Panama
Citibank International Limited Austria	Citibank N.A. Paraguay
Citibank International Limited Belgium	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank International Limited Denmark	Citibank N.A. Regional Operating Headquarters

## Entidades vinculadas

Citibank International Limited Finland	Citibank N.A. Singapore
Citibank International Limited France	Citibank N.A. South Africa
Citibank International Limited Luxembourg	Citibank N.A. United Arab Emirates
Citibank International Limited Netherlands	Citibank N.A. United Kingdom
Citibank International Limited Norway	Citibank N.A. Uruguay
Citibank International Limited Poland	Citibank Taiwan Ltd.
Citibank International Limited Portugal	Citigroup Chile S.A.
Citibank International Limited Spain	Citigroup Global Markets Asia Limited
Citibank International Limited Sweden	Citigroup Global Markets Inc.
Citibank N.A.	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A. - Japan	Citigroup Technology Inc.
Citibank N.A. Argentina	Cititrust (Bahamas) Limited
Citibank N.A. Australia	Cititrust (Cayman) Limited
Citibank N.A. Bahrain	Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Citibank N.A. Brazil	Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa
Citibank N.A. Canada	Colrepfin Ltda
Citibank N.A. Dominican Republic	Planeacion de Recursos Humanos S.A. de C.V.
Citibank N.A. Ecuador	
Citibank N.A. El Salvador	

- **Compañías Subordinada:** incluye las compañías donde el Banco tiene control de acuerdo con la definición de control de la política contable de consolidación. Dentro de estas compañías se encuentran: Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, y Colrepfin Ltda.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2023 y 2022, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

- **Operaciones con Compañías vinculadas y subsidiarias**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023</b>			
	<b>Controlante</b>	<b>Subordinadas</b>	<b>Vinculadas</b>	<b>Total</b>
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios (1)	—	3,349,804	37,778,613	<b>41,128,417</b>
Ingreso por intereses y valoración (2)	178,521,836	—	410,955,212	<b>589,477,048</b>
Ingreso por arrendamientos	—	668,679	—	<b>668,679</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>178,521,836</b>	<b>4,018,483</b>	<b>448,733,825</b>	<b>631,274,144</b>

<b>Gastos</b>				
Intereses	—	3,339,954	—	<b>3,339,954</b>
Comisiones	22,072	—	1,152,795	<b>1,174,867</b>
Honorarios y Servicios Bancarios	—	544	13,801,633	<b>13,802,177</b>
Gastos por Valoración y realización (3)	77,329,309	—	285,530,625	<b>362,859,934</b>
Procesamiento electrónico de Datos	3,021,375	—	9,619,109	<b>12,640,484</b>
Otros Servicios	11,991,838	10,559,067	20,003,065	<b>42,553,970</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>92,364,594</b>	<b>13,899,565</b>	<b>330,107,227</b>	<b>436,371,386</b>

	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022</b>			
	<b>Controlante</b>	<b>Subordinadas</b>	<b>Vinculadas</b>	<b>Total</b>
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios (1)	4,217,509	3,352,920	24,898,940	<b>32,469,369</b>
Ingreso por intereses y valoración (2)	67,059,845	—	357,686,462	<b>424,746,307</b>
Ingreso por arrendamientos	—	547,373	—	<b>547,373</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>71,277,354</b>	<b>3,900,293</b>	<b>382,585,402</b>	<b>457,763,049</b>

<b>Gastos</b>				
Intereses	—	2,541,754	—	<b>2,541,754</b>
Comisiones	60,515	—	4,617,855	<b>4,678,370</b>
Honorarios y Servicios Bancarios	349	487	10,777,070	<b>10,777,906</b>
Gastos por Valoración y realización (3)	9,780,297	—	563,046,897	<b>572,827,194</b>
Procesamiento electrónico de Datos	11,706,741	—	12,910,439	<b>24,617,180</b>
Otros Servicios	4,125,599	13,143,756	3,209,208	<b>20,478,563</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>25,673,501</b>	<b>15,685,997</b>	<b>594,561,469</b>	<b>635,920,967</b>

	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023</b>			
	<b>Controlante</b>	<b>Subordinadas</b>	<b>Vinculadas</b>	<b>Total</b>
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	—	1,116,992	12,455,241	<b>13,572,233</b>
Ingreso por intereses y valoración (4)	84,717,593	—	105,360,773	<b>190,078,366</b>
Ingreso por arrendamientos	—	222,893	—	<b>222,893</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>84,717,593</b>	<b>1,339,885</b>	<b>117,816,014</b>	<b>203,873,492</b>

<b>Gastos</b>				
Comisiones	6,639	—	196,494	<b>203,133</b>
Honorarios y Servicios Bancarios	—	451	4,684,464	<b>4,684,915</b>
Gastos por Valoración y realización (5)	10,459,725	—	100,694,299	<b>111,154,024</b>
Procesamiento electrónico de Datos	582,638	—	2,838,948	<b>3,421,586</b>
Otros Servicios	4,165,383	2,881,381	7,349,052	<b>14,395,816</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>15,214,385</b>	<b>2,881,832</b>	<b>115,763,257</b>	<b>133,859,474</b>

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	215,313	1,117,114	11,228,084	12,560,511
Comisiones	—	—	—	—
Ingreso por intereses y valoración (4)	35,813,220		132,943,394	168,756,614
Ingreso por arrendamientos		182,458		182,458
<b>Total Ingresos</b>	<b>36,028,533</b>	<b>1,299,572</b>	<b>144,171,478</b>	<b>181,499,583</b>
<b>Gastos</b>				
Intereses	—	785,123		785,123
Comisiones	27,044	—	1,633,833	1,660,877
Honorarios y Servicios Bancarios	158	451	3,728,680	3,729,289
Gastos por Valoración y realización (5)	5,013,214		211,870,094	216,883,308
Procesamiento electrónico de Datos	5,569,781	—	6,824,578	12,394,359
Otros Servicios	134,807	2,627,126	673,211	3,435,144
<b>Total Gastos</b>	<b>10,745,004</b>	<b>3,412,700</b>	<b>224,730,396</b>	<b>238,888,100</b>

(1) El incremento en honorarios y servicios bancarios en \$8,659,048 se generó principalmente por mayor valor en honorarios por servicios GRA (Geographic Revenue Attribution) en \$10,539,557.00 .

(2) El aumento durante 2023 en los ingresos con partes relacionadas en \$164,730,741 corresponde principalmente a ingresos por valoración con Citibank N.A. (controlante) en \$111,461,991 en negociaciones con derivados operaciones derivadas con vinculadas por \$53,268,750 principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London).

(3) La disminución en los gastos por \$209,967,260 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a \$277,516,272 menor gasto por en realización de operaciones derivadas con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London) compensado con aumento en valoración por \$67,549,012 por negociaciones con derivados realizadas con Citibank N.A (controlante).

(4) El aumento en los ingresos por ingreso valoración en \$21,321,752 en el periodo de nueve meses corresponde a con partes relacionadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London en \$27,582,621 y con Citibank N.A en \$48,904,373.

(5) La disminución en gastos de valoración por \$105,729,284 es producto de una menor posición de \$111,175,795 por condiciones de mercado, y por otro lado, a un aumento en gastos pagados por operaciones en derivados con Citibank N.A. por \$5,446,511.

#### • Operaciones Celebradas con la Junta Directiva y Personal clave de la gerencia

Durante los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$231,170 y \$151,575, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

## 1. Ventas, servicios y transferencias

Para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

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

## 2. Compensación del personal clave de la gerencia:

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 ascienden a \$27,797,230 y \$22,757,020, respectivamente. El aumento corresponde principalmente a mayor valor en beneficios como prima extralegal y bonificaciones.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo.

## NOTA 19 - INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

### 19.1 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 8,451,487,890	3,582,258,666	2,784,366,826	1,854,005,030
Intereses sobre cartera de créditos (2)	462,051,855	194,050,406	163,798,711	91,788,091
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)	155,799,596	30,015,602	68,363,442	17,035,866
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (4)	631,404,323	508,256,138	225,186,705	184,841,564
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	3,554,786	23,451,029	2,597,815	109,299
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	106,156,543	57,982,133	48,086,025	4,681,897
<b>Total Ingreso por intereses y valoración</b>	<b>\$ 9,810,454,993</b>	<b>4,396,013,974</b>	<b>3,292,399,524</b>	<b>2,152,461,747</b>

- (1) El aumento frente a 2022 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$4,785,584,356 y Swap en \$50,287,918, con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.
- (2) Aumento por mayor volumen presentado en la cartera (el promedio del saldo de la cartera ha sido 25.1% mas que el mismo periodo de 2022) y por mayor tasa de interés.
- (3) Aumento generado principalmente por los ingresos recibidos por operaciones simultáneas en \$45,465,729 y depósitos la vista \$47,347,920.
- (4) Aumento neto principalmente en valoración por en títulos TES Largos (Superior a 5 años) \$122,175,200 y en títulos TES UVR \$5,379,411.

<b>GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022</b>
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 8,104,631,351	3,659,657,082	2,590,933,266	1,911,419,144
Depósitos de ahorro	29,968,496	23,320,140	14,107,551	7,091,733
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	304,147,884	379,190,495	204,290,544	64,835,628
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	3,162,381	17,061,365	290,427	352,333
Certificados de depósito a término	55,836	23,281	17,225	13,054
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	219,221,327	106,150,967	94,038,967	47,553,362
Otros Intereses	30,078,217	11,500,864	10,205,321	4,877,232
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	50,587,534	39,974,618	16,280,186	19,320,722
<b>Total Gasto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 8,741,853,026</b>	<b>4,236,878,812</b>	<b>2,930,163,487</b>	<b>2,055,463,208</b>
<b>Total Ingreso neto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 1,068,601,967</b>	<b>159,135,162</b>	<b>362,236,037</b>	<b>96,998,539</b>

- (1) Aumento frente a 2022 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$4,367,422,905, Swaps en \$48,048,389 y Opciones en \$31,766,418.
- (2) La variación es producto de menor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) \$119,248,027, compensado con un incremento en TES UVR \$44,253,692.
- (3) Aumento en intereses pagados por operaciones simultáneas pasivas \$76,592,465 y operaciones repo pasivas \$27.308.640.

## 19.2 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
<b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>				
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	7,090,713	5,296,744	2,417,246	2,161,556
Geographic Revenue Attribution	38,864,804	28,325,247	12,457,638	11,114,215
Servicios bancarios	4,738,245	6,644,000	1,594,606	2,484,905
Cartas de crédito	76,846	96,997	22,300	25,644
Garantías bancarias	652,875	532,799	186,625	310,040
Otros Productos Banca Corporativa	40,776,963	34,530,254	13,940,809	11,221,738
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 92,200,476</b>	<b>75,426,206</b>	<b>30,619,224</b>	<b>27,318,203</b>

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>				
<b>Comisiones</b>				
Servicios bancarios	\$ 38,433,785	30,388,179	12,137,890	10,288,223
Geographic Revenue Attribution	2,042,563	1,035,474	1,418,463	633,214
Cartas de crédito	1,617	7	92	—
Riesgo operativo	12,147	—	4,869	—
Asesorías Jurídicas	623,281	1,242,840	342,138	352,065
Asesorías financieras	565,508	105,761	228,274	105,761
Revisoría Fiscal y auditoría externa	626,304	564,553	186,299	163,454
Junta Directiva	231,170	151,575	116,037	43,597
Otros	2,942,337	5,847,969	728,595	2,427,319
<b>Total Gasto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 45,478,712</b>	<b>39,336,358</b>	<b>15,162,657</b>	<b>14,013,633</b>
<b>Ingreso Neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 46,721,764</b>	<b>36,089,848</b>	<b>15,456,567</b>	<b>13,304,570</b>

## NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
<b>POR VENTA DE INVERSIONES</b>				
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 510,289,837	325,135,402	161,139,731	149,650,318
Gasto por pérdida en venta de inversiones	497,769,499	396,926,493	155,200,359	187,115,167
<b>Ingreso (Gasto) Neto por venta de inversiones (1)</b>	<b>\$ 12,520,338</b>	<b>(71,791,091)</b>	<b>5,939,372</b>	<b>(37,464,849)</b>

(1) Variación neta generada principalmente por aumento en utilidad asociada a títulos TES Largos \$52,347,398 y TES UVR \$28,825,386.

## NOTA 21 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
<b>Deterioro</b>				
<b>Cartera de créditos y cuentas por cobrar</b>				
Cartera de créditos	\$ 20,515,475	19,383,405	5,296,849	8,285,173
Cuentas por cobrar	1,434,171	521,519	342,395	(5,507)
Créditos y operaciones de leasing comerciales	10,128,805	6,757,102	2,479,704	1,471,593
<b>Total</b>	<b>\$ 32,078,451</b>	<b>26,662,026</b>	<b>8,118,948</b>	<b>9,751,259</b>

## NOTA 22 - 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 2023 y 2022:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
Cambios (1)	\$ 138,750,775	500,381,943	42,490,191	171,424,738
Recuperaciones deterioro cartera de créditos	23,603,893	20,228,507	2,927,172	9,088,687
Recuperación provisión general adicional	563,729	479,167	—	—
Dividendos y participaciones	3,125,756	2,662,609	—	—
Diversos	3,439,809	3,978,986	659,917	2,304,960
Recuperaciones Riesgo Operativo	286,959	131,399	4,519	—
Arrendamientos	668,679	547,373	222,893	182,457
Recuperaciones deterioro cuentas por cobrar	608,421	378,525	6,171	66,802
Recuperación operaciones castigadas	—	21,473	—	—
<b>Total</b>	<b>\$ 171,048,021</b>	<b>528,809,982</b>	<b>46,310,863</b>	<b>183,067,644</b>

(1) Disminución de \$361,631,168 en ingresos por revaluación de moneda extranjera de saldos en las cuentas relacionadas son variación por re expresión y cambio de la posición propia moneda extranjera.

Otros Egresos		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
Beneficios a empleados	\$	91,474,159	78,492,495	32,244,356	27,319,157
Cambios		30,853,256	31,787,872	5,725,747	10,849,060
Diversos (1)		81,241,052	67,998,825	27,153,560	22,339,985
Impuestos y tasas		49,163,893	38,580,471	17,139,709	17,078,554
Arrendamientos		2,013,106	3,320,319	616,284	2,099,909
Seguros		15,820,686	15,829,104	5,092,784	5,105,061
Depreciación de propiedad y equipo		4,177,804	3,794,314	1,389,189	1,342,263
Amortización de activos intangibles		2,230,564	2,409,486	778,000	641,963
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		2,948,953	2,357,666	1,013,828	883,796
Mantenimiento y reparaciones		3,151,057	3,101,324	976,512	953,532
Adecuación e instalación		552,708	324,739	213,522	153,574
Por venta de propiedades y equipo		62,715	123,386	—	121,181
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas		2,722,707	2,820,048	206,192	8,277
Pérdida por siniestros-riesgo operativo		2,087,276	21,537	2,075,286	15,448
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>288,499,936</b>	<b>250,961,586</b>	<b>94,624,969</b>	<b>88,911,760</b>

(1) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022
Otros	\$	54,989,470	46,086,272	17,435,875	13,048,918
Asistencia técnica - canales de datos		31,258,129	21,921,995	10,047,733	7,489,742
Global servicios regionales		10,559,680	12,919,515	2,881,857	2,404,091
Procesamiento Electrónico de Datos		16,755,841	13,594,744	6,266,048	6,322,663
Otros		9,185,912	8,238,552	3,062,590	2,094,809
Servicio de Aseo y Vigilancia		3,979,542	3,406,391	1,558,719	1,071,183
Soporte áreas funcionales		1,537,543	1,350,334	656,938	456,407
Impuestos asumidos		2,364,451	1,569,464	769,066	584,168
Transporte		1,319,788	1,390,507	457,842	425,502
Servicios Públicos		1,622,656	1,366,661	599,402	477,162
Servicios Temporales		562,772	722,385	121,081	225,104
Publicidad y Propaganda		435,514	364,977	177,989	137,707
Útiles y Papelería		310,248	344,760	141,631	144,452
Gastos de Viaje		853,954	589,330	321,006	416,104
Fotocopias, impresiones y fax		41,079	64,942	10,511	20,956
Relaciones Públicas		186,067	131,303	73,886	69,935
Incentivos a personal		42,676	22,724	7,181	(1)
Riesgo Operativo		225,200	241	80	—
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>\$</b>	<b>81,241,052</b>	<b>67,998,825</b>	<b>27,153,560</b>	<b>22,339,984</b>

## NOTA 23 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

---

A continuación se detallan los hechos relevantes del periodo:

### IMPACTOS FINANCIEROS

En el tercer trimestre del año a nivel internacional la actividad económica global a través de los registros del PMI continúan reflejando señales de desaceleración de la actividad económica de EE. UU la zona euro y ligera mejora de China. Por parte de EE. UU. la producción registro un menor crecimiento desde febrero 2023 mientras que en la Zona euro se mantuvo en terreno negativo. En términos de desempleo la economía americana y la de la zona euro reflejaron niveles de desempleo resilientes en medio de un ambiente de menor actividad económica. En términos de inflación EE. UU. presentó un aumento 50bps en agosto alcanzando un nivel de 3.7% principalmente por ajuste de la inflación básica mientras que la zona euro logro una inflación de 4.3% menor nivel desde noviembre 2021.

A nivel local durante el tercer trimestre del año, los principales indicadores de seguimiento continúan señalando que la economía colombiana avanza lentamente resultado del debilitamiento de la demanda interna reflejo del menor consumo privado por parte de los hogares. El indicador de seguimiento a la economía (ISE) mostró un avance marginal intermensual a julio +1.18% respecto julio 2022 donde las actividades primarias evidenciaron contracciones del sector primario por efecto estacional. A nivel de exportaciones el deterioro continúa reflejando una caída de 12.2% respecto a julio 2022.

Respecto al mercado laboral en agosto el desempleo nacional disminuyo hasta 9.3% ajustado por su efecto estacional como resultado del fortalecimiento en la ocupación donde el sector público, entretenimiento y alojamiento se posiciona como las actividades más dinámicas. Respecto a la confianza de los hogares (-17.9%) este se mantiene en terreno negativo consecuencia de una percepción menos favorable respecto a la situación económica vigente. La confianza de comerciantes e industriales en agosto presentaron resultados mixtos, la de comerciales se mantuvo en terreno positivo, sin embargo, disminuyo -9.3% hasta 12.4% debido a las expectativas de la situación económica del segundo semestre mientras que la confianza industrial aumento +3.9% por aumento de expectativas de producción para el próximo trimestre adicionalmente el volumen actual de pedidos aumento y el nivel de existencias disminuyo.

El DANE reportó el índice de precios al consumidor el cual presentó una variación intermensual de 0,54% durante septiembre alcanzando la inflación total 10.99% 12 meses. La inflación mensual completó 4 meses consecutivos en descenso explicada por la disminución de la inflación de regulados y de alimentos resultado de una moderación más acentuada en servicios y regulados.

La Junta Directiva del Banco de la República con una votación cinco a dos mantuvo inalterada la tasa de intervención en 13.25% en septiembre. A pesar de la reducción de la inflación anual, su nivel se mantuvo alto y alejado de la meta. Las expectativas de inflación registraron ligeras variaciones

Citibank Colombia registró resultados financieros positivos en el 3Q 2023, cerrando con una utilidad acumulada de \$614.401 MM, cifra superior a la reportada el mismo periodo del año anterior que correspondió a \$255.004 MM. Este incremento obedeció a mayores ingresos por margen de intermediación +249,522MM (+148%) respecto al 3Q2022, a la valorización de inversiones (\$395,346 MM 3Q2023 vs. +\$75,282 MM en 3Q2022) por una valorización de portafolio renta fija, renovación y accrual a mayores tasas de los Títulos de Deuda Pública (TES). Por otra parte, el ingreso por derivados aumentó +\$424.255 MM los cuales compensaron el menor ingreso por cambios y simultáneas los cuales disminuyeron (-\$360,697 MM) a cierre del tercer trimestre de 2023.

## **SOLVENCIA INDIVIDUAL**

Al cierre del 3Q 2023 la solvencia total se ubicó en 29.38%, cifra que supera en 18 pps el mínimo requerido bajo los nuevos estándares de BIS III de 10.5%. La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 29.3%, excediendo en 21 pps el mínimo requerido de 7.5% (CET 1 4,5% + AT1 1,5% + colchón de conservación 1,5%).

La evolución en los indicadores de solvencia está en línea con el apetito de riesgo de VaR y las necesidades de crecimiento de negocio en corto, mediano y largo plazo, adicionalmente, los niveles actuales de capital aseguran que bajo escenarios de estrés el Banco mantenga suficiente capital para cubrir necesidades provenientes de la materialización del incremento de los riesgos.

## **RIESGO DE CRÉDITO**

En cuanto a la dinámica del portafolio de crédito de Citibank Colombia S.A, no ha evidenciado deterioro de ésta en términos generales. Al cierre de septiembre 2023 el portafolio continuó solo con un cliente cuya calificación regulatoria es 'D'. El porcentaje de calificación diferente a AA es 0.258%. Pese a que es poco probable tener deterioros adicionales, podrían existir cambios adicionales teniendo en cuenta la coyuntura actual de inflación, alta volatilidad de los mercados financieros y tasa de cambio. No obstante, la Junta Directiva, con previa recomendación de la Alta Gerencia, mantuvo su decisión de mantener en reservas por COP \$4.823 MM, siguiendo el concepto aprobado en la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto a Provisiones Generales Adicionales.

De igual forma, no tenemos ningún tipo de participación en los segmentos de Consumo, Microcrédito y Vivienda pues no hacen parte de nuestro mercado objetivo actual. Solo tenemos participación en el segmento Corporativo, el cual es visto como un segmento en donde el impacto es considerado menor. Por otra parte, no se ha visto un cambio en el perfil del portafolio en cuanto a plazos, manteniéndose principalmente con plazos menores a un año.

## **NOTA 24 - CONTINGENCIAS**

---

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se tienen contingencias a informar.

## **NOTA 25 - HECHOS SUBSECUENTES**

---

Entre el 30 de septiembre de 2023 y el 14 de noviembre de 2023, fecha del informe de revisión de KPMG, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios condensados separados que deban ser revelados.

## **NOTA 26 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA SEPARADA**

---

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