



CITIBANK COLOMBIA S.A.

CITIBANK COLOMBIA S.A.

INFORMACIÓN FINANCIERA SEPARADA INTERMEDIA
CONDENSADA

Al 31 de marzo de 2023

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



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2023 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado intermedio separado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- los estados intermedios separados condensados de resultados y de otro integral por el período de tres meses que terminó al 31 de marzo de 2023;
- el estado intermedio separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado intermedio separado condensado de flujo de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia separada intermedia condensada.

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, 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.



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo 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
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo 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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2023;
- los estados separados de resultados y de otro integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo 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.



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

15 de mayo de 2023

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

	Notas	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 1,711,068,558	2,334,093,542
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	1,822,268,808	2,196,485,116
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6, 8 y 9	216,274,437	225,572,836
		2,038,543,245	2,422,057,952
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	3,410,927,008	4,316,610,355
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	90,802,880	86,940,386
		3,501,729,888	4,403,550,741
Total activos financieros de inversión		5,540,273,133	6,825,608,693
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		4,304,202,133	4,094,428,600
Deterioro de cartera		(38,827,874)	(41,961,783)
Total cartera de créditos, neto	10	4,265,374,259	4,052,466,817
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	137,986,820	95,788,914
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	12	78,977,141	69,813,881
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		59,914,680	60,127,745
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		12,127,453	11,874,467
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	16	54,155,615	151,197,180
		54,155,615	151,197,180
OTROS ACTIVOS		4,092,516	742,779
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		2,670,642	—
TOTAL ACTIVOS		\$ 11,866,640,817	13,601,714,018

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 y 9	\$ 138,462,301	251,035,039
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	13	7,702,017,313	7,399,933,972
Operaciones del mercado monetario	14	1,696,022,039	3,902,657,688
		9,398,039,352	11,302,591,660
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar		18,457,171	22,242,177
Retenciones y aportes laborales		22,033,708	21,650,375
Proveedores		6,300,413	9,419,129
Diversas		30,692,901	28,119,836
		77,484,193	81,431,517
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	45,588,824	62,457,428
PROVISIONES		1,762,868	1,865,380
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		120,628,520	111,445,275
	16	120,628,520	111,445,275
OTROS PASIVOS	17	76,836,603	61,867,101
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		8,188,652	7,069,680
Total Pasivos		9,866,991,313	11,879,763,080
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	18	144,122,992	144,122,992
Reservas	18	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		26,102,838	26,102,838
Pérdidas no realizadas ORI	19	(59,605,372)	(114,445,154)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		46,875,783	46,875,783
Utilidades del ejercicio		222,858,784	400,906,892
Total patrimonio		1,999,649,504	1,721,950,938
Total pasivo y patrimonio		\$ 11,866,640,817	13,601,714,018

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



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 15 de mayo de 2023)

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

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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingreso por intereses y valoración	21.1	\$ 4,039,470,205	1,110,693,925
Gastos por intereses y valoración	21.1	3,656,136,480	1,012,706,364
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	22	207,945,865	54,488,559
Gasto por pérdida en venta de inversiones	22	220,650,123	74,086,194
Ingreso neto por actividades ordinarias		370,629,467	78,389,926
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS			
Ingresos por comisiones y honorarios	21.2	32,941,307	22,427,482
Gastos por comisiones y honorarios	21.2	13,971,853	12,806,555
Ingreso neto por comisiones y honorarios		18,969,454	9,620,927
Deterioro			
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		11,652,174	9,145,525
Total Deterioro	23	11,652,174	9,145,525
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS			
Otros ingresos	24	77,510,435	103,430,285
Ingresos por participación en Subsidiarias	12	9,169,300	8,776,412
Otros egresos	24	97,373,563	74,821,423
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		367,252,919	116,250,602
Gasto de Impuesto sobre la renta	16	144,394,135	42,490,634
Utilidad del ejercicio		\$ 222,858,784	73,759,968

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


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 15 de mayo de 2023)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Utilidad del ejercicio		\$ 222,858,784	73,759,968
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Utilidad (pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio y deuda	19	89,790,263	(61,307,188)
Impuesto diferido		(34,950,481)	25,790,442
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		54,839,782	(35,516,746)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos		54,839,782	(35,516,746)
Total resultado y otro resultado integral del periodo		\$ 277,698,566	38,243,222

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


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 15 de mayo de 2023)

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

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

Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo 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
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	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		—	—	143,374,558	—	—	—	—	(143,374,558)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(35,516,746)	—	—	(35,516,746)
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	73,759,968	73,759,968
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$	144,122,992	1,129,306,461	234,958,397	1,974,979	26,146,605	(70,618,624)	46,955,072	73,759,968	1,586,605,850
Saldo al 31 de diciembre de 2022		144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	26,102,838	(114,445,154)	46,875,783	400,906,892	1,721,950,938
Apropiación de reservas		—	—	400,906,892	—	—	—	—	(400,906,892)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	54,839,782	—	—	54,839,782
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	222,858,784	222,858,784
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$	144,122,992	1,129,306,461	488,013,039	1,974,979	26,102,838	(59,605,372)	46,875,783	222,858,784	1,999,649,504

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


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 15 de mayo de 2023)

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

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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 222,858,784	73,759,968
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo usado en las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	23	10,835,032	8,937,183
Deterioro para cuentas por cobrar	23	817,142	208,342
Gasto beneficios a empleados		12,722,043	8,024,736
Ingresos financieros cartera	21.1	(141,984,632)	(38,864,176)
Gasto por intereses y exigibilidades	21.1	15,163,260	11,950,047
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	21.1	(3,571,698,832)	(921,215,718)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	21.1	3,475,764,071	846,521,015
Diferencia en cambio, neto		(32,935,486)	(69,651,025)
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	24	1,420,875	1,182,647
Amortizaciones activos intangibles	24	682,286	863,415
Utilidad en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	(236,066)	(105,706)
(Utilidad) Pérdida en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	21.1	(187,567,654)	37,630,180
Utilidad por cambios en el valor razonable y valor presente de instrumentos con cambios en el ORI, neto	21.1	(6,318,357)	(40,493,717)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	24	62,715	2,205
Pérdida en venta de inversiones	22	12,704,258	19,597,635
Recuperación deterioro de cartera de crédito	24	(13,968,941)	(9,735,491)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	24	(482,945)	(133,155)
Ingresos por participación en Subsidiarias	12	(9,169,300)	(8,776,411)
Gasto por impuesto de renta		144,394,135	42,490,634
Total ajustes		(289,796,396)	(111,567,360)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(2,206,635,649)	(466,662,443)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		549,079,704	(567,359,579)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		997,929,473	(764,579,225)
Inversiones Instrumentos de Patrimonio		6,040	—
Cartera de crédito		(67,788,902)	(286,615,178)
Cuentas por cobrar		(42,532,103)	(18,940,595)
Otros activos		(3,349,737)	30,269,791
Otros activos no financieros		(2,670,642)	(2,112,771)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		(7,103,512)	30,711,843
Depósitos y exigibilidades		286,920,081	(588,136,057)
Cuentas por pagar		(3,947,324)	(8,347,368)
Beneficios a los empleados		(29,590,647)	(20,938,626)
Pasivos estimados y provisiones		(102,512)	—
Impuesto diferido, neto		62,091,084	(4,725,178)
Impuesto corriente		(61,974,546)	(3,020,327)
Impuesto de renta pagado		(73,236,344)	(49,190,454)
Otros pasivos	17	14,969,502	10,146,770
Otros pasivos no financieros		1,118,972	2,206,067
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(653,754,674)	(2,745,000,722)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles		(1,271,736)	(3,591,082)
Retiros Activos Tangibles		1,212	—
Adiciones Activos intangibles		(935,272)	(824,040)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2,205,796)	(4,415,122)
Disminución neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(655,960,470)	(2,749,415,844)
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo		2,334,093,542	3,958,889,683
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		32,935,486	69,651,025
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 1,711,068,558	1,279,124,864

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


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 15 de mayo de 2023)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
INFORMACIÓN FINANCIERA SEPARADA INTERMEDIA CONDENSADA
AL 31 DE MARZO 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, operaba con cuatrocientos quince (415) y con cuatrocientos setenta y ocho (478) empleados, respectivamente. Citibank opera solo con una sucursal.

Los estados financieros separados condensados 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 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 separados condensados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 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 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 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 SEPARADOS CONDENSADOS

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 separados condensados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras 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 31 de marzo 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.

Durante el primer trimestre del año en curso Citibank Colombia S.A. no distribuyó 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:

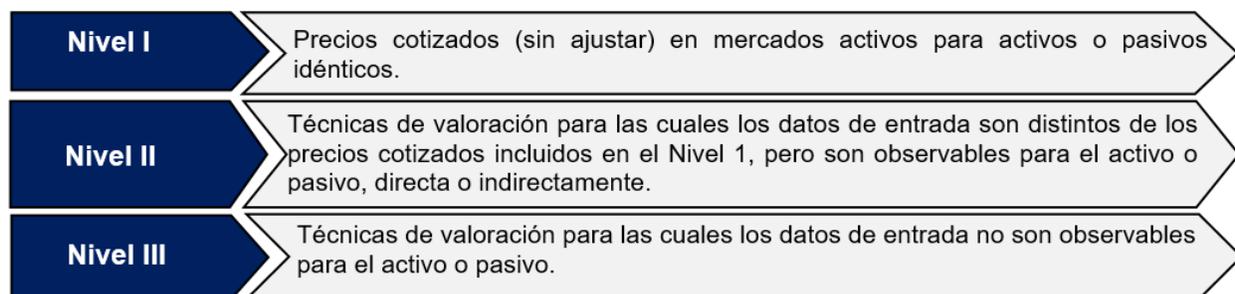
Enfoque de Mercado: Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

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:

	31 de marzo de 2023				Total Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Efectivo y equivalentes a efectivo	1,711,068,558	1,711,068,558	—	—	1,711,068,558
Activos financieros con cambios en resultados	2,038,543,245	1,822,268,808	216,274,437	—	2,038,543,245
Títulos de deuda	1,822,268,808	1,822,268,808	—	—	1,822,268,808
Derivados y Operaciones de Contado	216,274,437	—	216,274,437	—	216,274,437
Activos financieros con cambios en el patrimonio	3,501,729,888	3,410,927,008	—	90,802,880	3,501,729,888
Títulos representativos de deuda	3,410,927,008	3,410,927,008	—	—	3,410,927,008
Títulos participativos	90,802,880	—	—	90,802,880	90,802,880
Total Activos Financieros	7,251,341,691	6,944,264,374	216,274,437	90,802,880	7,251,341,691

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

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

	31 de marzo de 2023				
Pasivos Financieros a Valor Razonable	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	138,462,301	—	138,462,301	—	138,462,301
Total pasivos financieros	138,462,301	—	138,462,301	—	138,462,301

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

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 marzo 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		31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	32,563,401	32,563,401	25,742,605	25,742,604
Cartera de crédito		4,245,195,875	4,237,678,271	4,030,257,873	4,014,278,971
Sobregiros		26,442,857	26,442,857	38,428,122	38,428,122
Total Cartera	\$	4,304,202,133	4,296,684,529	4,094,428,600	4,078,449,697

- **Pasivos financieros a medidos a costo amortizado**

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de marzo de 2023				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos de clientes (1)	7,700,999,915	—	—	—	7,700,999,915
Certificados de depósito a término	1,017,398	—	1,082,751	—	1,082,751
Operaciones del mercado monetario (1)	1,696,022,039	—	—	—	1,696,022,039
Total pasivos financieros	9,398,039,352	—	1,082,751	—	9,398,104,705

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
Total pasivos financieros	11,302,591,660	—	1,074,000	—	11,302,649,952

(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.

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, comprenden lo siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Moneda legal		
Caja	\$ 65,479,508	64,608,341
Banco de la República de Colombia (1)	805,185,937	972,310,494
Remesas en tránsito	—	2,899
Total Moneda Legal	\$ 870,665,445	1,036,921,734
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 20,316,204	20,221,790
Bancos y otras entidades financieras a la vista	390,862,558	379,285,595
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	411,178,762	399,507,385
Total Efectivo	1,281,844,207	1,436,429,119
Operaciones de Mercado Monetario (2)	429,224,351	897,664,423
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,711,068,558	2,334,093,542

(1) Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden \$870,665,445 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 disminuyó con respecto a diciembre de 2022, principalmente asociado a que para el cierre de marzo 2023 se cumplía el doceavo día de encaje requerido mientras que para el corte de diciembre 2022 se cumplía el día octavo.

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

(2) Operaciones de Mercado Monetario:

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

Operación	31 de marzo de 2023		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 429,224,351	11.50 %	03 Abril 2023
Total (1)	\$ 429,224,351		

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
Total (1)	\$ 897,664,423		

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

Al 31 de marzo 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 805,185,937	972,310,494
Grado de inversión	820,086,909	1,276,952,917
Total	\$ 1,625,272,846	2,249,263,411

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

A valor razonable con cambios en resultados

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 1,609,380,413	1,702,811,419
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	207,578,645	488,585,047
Inversiones negociables entregadas en garantía	5,309,750	5,088,650
	\$ 1,822,268,808	2,196,485,116
Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado (nota 9)	\$ 216,274,437	225,572,836
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,038,543,245	2,422,057,952

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones disponibles para la venta			
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$	2,759,687,692	3,748,791,822
Otros títulos de deuda pública		581,243,916	567,818,533
Títulos participativos (3)		90,802,880	86,940,386
CDT		69,995,400	—
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$	3,501,729,888	4,403,550,741

- (1) La disminución en inversiones negociables títulos de deuda emitidos por la Nación por \$93,431,006 y en inversiones disponibles para la venta por \$989,104,130 corresponde a la estrategia de la tesorería de acuerdo a las condiciones del mercado y a lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia para el modelo de negocio de inversiones TES.
- (2) Disminución en operaciones Repo al corte de marzo 2023 debido a la estrategia de la tesorería para colocar excesos de liquidez en el mercado.
- (3) El siguiente es el detalle de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos:

31 de marzo 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 %	07 Enero 2023	\$ 247,445	27,410,186	—	27,162,741
Credibanco S.A.	6.69 %	06 Marzo 2023	50,549,581	63,392,694	—	12,843,113
			\$ 50,797,026	90,802,880	—	40,005,854

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
			\$ 50,797,026	86,940,386	2,662,609	36,143,360

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia	31 de marzo de 2023		
	Valor Razonable		
	Titulos de deuda	Titulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,163,200,416	—	—
Grado de especulación	—	—	216,274,437
Entidades Financieras AAA	69,995,400		
Sin calificación o no disponible		90,802,880	—
Total	\$ 5,233,195,816	90,802,880	216,274,437

Calidad Crediticia	31 de diciembre de 2022		
	Valor Razonable		
	Titulos de deuda	Titulos 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	—
Total	\$ 6,513,095,471	86,940,386	225,572,836

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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 2,825,715,565	2,102,242,474
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	1,506,868,286	3,468,018,421
Entre más de 5 y 10 años	342,020,421	513,529,144
Más de 10 años	488,596,144	429,305,432
Total No corriente	2,337,484,851	4,410,852,997
Total Corriente y No Corriente	\$ 5,163,200,416	6,513,095,471

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Moneda	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado	COP	—	(553,692,701)	— \$	38,714,937
	USD	118,362	549,919,971	(8,956,913)	(43,052,397)
	GBP	(78)	(446,861)	(5,610)	(32,451)
	EUR	1,532	7,739,401	429,949	2,203,661
	MXN	—	—	59	—
	CAD	4	12,858	375	1
	CNH	53	35,822	—	—
	CHF	(168)	(853,388)	(2)	(6,771)
			2,715,102		984,016
Contratos Forward de especulación	COP	—	2,235,224,077	—	(38,192,330)
	USD	(483,534)	(2,225,869,699)	4,624,937	24,018,125
	CHF	152	766,337	671,029	3,465,309
	EUR	26,917	136,314,263	33,288,160	170,972,239
	CAD	8,429	28,956,223	2,652,143	9,415,464
	SEK	394	177,189	—	—
	GBP	112	644,631	336,167	1,946,318
			176,213,021		171,625,126
Swaps de especulación	COP	—	(77,347,439)	—	(129,562,061)
	USD	31,197	89,202,203	36,076,887	173,537,042
			11,854,764		43,974,981
Opciones de especulación	COP	—	25,491,550	—	8,988,713
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 216,274,437		\$ 225,572,836

	31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	
PASIVO						
Operaciones de contado	COP	—	\$ (22,984,292)	—	158,749,109	
	USD	3,435	15,964,633	(34,321,908)	(161,187,928)	
	CHF	(2)	(9,286)	454,563	2,362,108	
	CNH	53	35,826	—	—	
	GBP	(78)	(447,837)	(5,638)	(32,614)	
	EUR	1,530	7,728,724	248,636	1,276,100	
	CAD	3	10,791	—	—	
			298,559		1,166,775	
Contratos Forward de especulación	COP	—	1,060,219,808	—	177,845,518	
	USD	(258,060)	(1,133,972,262)	(33,666,044)	(168,391,768)	
	CHF	255	1,286,967	1,852,273	9,605,157	
	GBP	112	644,641	(5,638)	648,885	
	SEK	394	177,186	—	—	
	CAD	8,708	29,913,463	1,577,730	5,600,561	
	CNH	—	—	—	8,064	
	EUR	28,037	141,981,379	33,252,917	170,793,880	
			100,251,182		196,110,298	
Swaps de especulación	COP	—	(84,288,254)	—	(138,310,331)	
	USD	35,516	96,745,066	38,046,702	183,012,247	
			12,456,812		44,701,916	
Opciones de especulación	COP	—	25,455,748	—	9,056,050	
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 138,462,301		\$ 251,035,039	

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

31 de marzo de 2023							
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 176,213,021	—	176,213,021	100,251,182	—	100,251,182	75,961,839
Swaps	11,854,764	—	11,854,764	12,456,812	—	12,456,812	(602,048)
Opciones	25,491,550	—	25,491,550	25,455,748	—	25,455,748	35,802
Operación de contado	—	2,715,102	2,715,102	—	298,559	298,559	2,416,543
Total Derivados	\$ 213,559,335	2,715,102	216,274,437	138,163,742	298,559	138,462,301	77,812,136

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)
Total Derivados	\$ 224,588,820	984,016	225,572,836	249,868,264	1,166,775	251,035,039	(25,462,203)

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

31 de marzo de 2023				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	2,715,102	—	2,715,102
Forward de especulación		173,107,874	3,105,147	176,213,021
Swaps		—	11,854,764	11,854,764
Opciones		25,491,550	—	25,491,550
Total Activos	\$	201,314,526	14,959,911	216,274,437
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	298,559	—	298,559
Forward de especulación		96,318,175	3,933,007	100,251,182
Swaps		—	12,456,812	12,456,812
Opciones		25,455,749	—	25,455,749
Total Pasivos		122,072,482	16,389,819	138,462,301
Posición neta	\$	79,242,044	(1,429,908)	77,812,136
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
Total Activos	\$	202,000,838	23,571,998	225,572,836
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	196,110,298
Swaps		25,371,096	19,330,820	44,701,916
Opciones		9,056,050	—	9,056,050
Total Pasivos		230,996,087	20,038,953	251,035,039
Posición neta	\$	(28,995,249)	3,533,045	(25,462,202)

Al 31 de marzo 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 \$(91,920) y \$(563,424), respectivamente.

Al 31 de marzo 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 \$327,987 y \$457,718, respectivamente.

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Grado de inversión (posición neta)	\$ 77,812,136	(25,462,202)

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

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

	CAPITAL	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos ordinarios (1)	\$ 3,063,014,260	2,689,067,087
Tarjeta de crédito	32,563,401	25,742,605
Descuentos (2)	1,182,181,615	1,341,190,786
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	26,442,857	38,428,122
Total	4,304,202,133	4,094,428,600
Deterioro Cartera (3)	(33,816,951)	(36,575,040)
Deterioro Provisión General Adicional	(5,010,923)	(5,386,743)
Total	\$ 4,265,374,259	4,052,466,817

(1) Aumento en desembolsos en un 13,9% frente a diciembre 2022. El volumen de la cartera frente a diciembre 2022 ha aumentado \$ 373,947,173. El aumento de la cartera esta alineada contra las condiciones de mercado que reflejan mayor dinamismo y recaudo.

(2) Disminución de \$159,009,171 dado el prepago de obligaciones y menor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) Disminución en deterioro principalmente asociado a mayor volumen de préstamos con garantías idóneas. No se han presentado impactos por cartera con calificación adversa durante el 2023.

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Cuentas por cobrar	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses cartera de créditos (1)	\$ 93,121,454	54,292,614
Comisiones	5,855,454	8,073,479

Cuentas por cobrar	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Icetex (2)	14,919,412	15,290,682
Transacciones pendientes de cumplimiento	734,492	3,908,707
Compensación Tarjeta Corporativa	6,039,130	1,990,074
Reintegro impuestos American Airlines	937,228	970,335
Diversas	770,950	3,344,511
Liquidación operaciones con derivados	4,943,042	504,627
Cuentas por cobrar incapacidades	479,372	579,904
Otras cuentas por cobrar canje	246,755	229,437
Adelantos al personal	527,786	365,877
Anticipos de contratos y proveedores	96,688	362,844
Pagos por cuenta de clientes	129,575	102,828
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación	2,092,388	328,108
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 132,877,392	90,344,059
Menos Deterioro	(1,059,249)	(723,822)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$ 131,818,143	89,620,237
Cuentas por cobrar no corrientes		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 11,503,455	11,503,455
Menos Deterioro Cuenta por cobrar no corriente	(5,334,778)	(5,334,778)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 6,168,677	6,168,677
Total Cuentas por cobrar	\$ 137,986,820	95,788,914

(1) El incremento por \$38,828,840 se generó principalmente por mayor volumen de cartera al cierre de marzo de 2023, específicamente en préstamos ordinarios los cuales presentaron un aumento del 13,9% 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Subsidiarias
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 75,890,493
Ingreso por método de participación patrimonial	37,117,565
Otros resultados integrales participaciones controladoras	2,194
Pago de dividendos	(43,196,371)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 69,813,881
Ingreso por método de participación patrimonial	9,169,300
Otros ajuste método de participación patrimonial	(6,040)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 78,977,141

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

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

31 de marzo de 2023	%Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del periodo
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 126,013,924	30,111,742	95,902,182	11,134,309

31 de diciembre de 2022	%Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del periodo
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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos de ahorro (1)	\$ 2,347,600,083	2,620,649,325
Depósitos en cuenta corriente (1)	5,102,644,611	4,627,367,516
Certificados de depósito a término	1,017,398	1,015,708
Exigibilidades por servicios bancarios (2)	220,910,643	139,425,878
Servicios bancarios de recaudo (3)	25,485,346	4,151,894
Bancos y corresponsales	—	5,915,255
Depósitos especiales	4,359,232	1,408,396
Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes	\$ 7,702,017,313	7,399,933,972

1) La disminución en los depósitos de ahorro por \$273,049,242, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$266,801,515, clientes locales \$28,943,054 compensado con un incremento en los clientes del segmento fiducia estructurada en \$22,695,168.

Por su parte, los depósitos de cuenta corriente presentan un aumento por \$475,277,095, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) en \$669,437,629 compensado con una disminución del saldo en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$194,208,753.

2) El incremento en exigibilidades por servicios por \$81,484,765, corresponde principalmente a giros para el exterior que al corte de marzo de 2023 se encontraban pendientes de pago.

3) El incremento por \$21.333.452 por mayor valor en los servicios de recaudo de impuestos nacionales y distritales.

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$591,053,009 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023		
		Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$	295,585,446	4.55 %	03 Abril 2023
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas		1,400,436,593	12.70 %	03 Abril 2023
Total	\$	1,696,022,039		

		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
Total	\$	3,902,657,688		

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

NOTA 15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo (1)	\$	13,308,627	29,376,722
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos		7,819,384	8,562,412
Beneficios Post- empleo		24,297,959	24,365,077
Beneficios Largo plazo		162,854	153,217
	\$	45,588,824	62,457,428

(1) Disminución corresponde principalmente a Prima Extralegal No Salarial por \$15,200,725, que al corte de diciembre 2022 se encontraba registrada en su totalidad (doce meses) y la cual fue pagada en enero 2023; al corte de marzo el registro corresponde a tres (3) meses.

NOTA 16 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 fue de 39,32% (Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue del 36,55%). El incremento de 2.77 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- Por el cambio de tarifa en la tarifa de la sobretasa de renta para las Instituciones Financieras que se incrementó de 3% para el periodo 2022 a 5% para el periodo 2023, de acuerdo con lo señalado en el parágrafo 2 del artículo 10 de la Ley 2277 de 2022

NOTA 17 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses - Comisiones Anticipados	\$ 12,552,796	16,452,509
Servicios Públicos	301,981	176,596
Cuentas por pagar	3,698,563	853,948
Margen Colateral OP. derivados NY (1)	56,087,710	41,463,924
Diversos	4,195,553	2,920,124
Total	\$ 76,836,603	61,867,101

(1) El saldo en esta cuenta se genera de acuerdo al valor en garantías con Citibank N.A para los derivados, el cual depende de las operaciones registradas al cierre de marzo de 2023.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 los otros pasivos son corrientes.

NOTA 18 - 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 reserva legal al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

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

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 19 - 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1) \$	85,973,669	(70,324,516)
Valoración Inversiones CDT (2)	(45,900)	—
Valoración Credibanco	2,654,210	6,027,899
Valoración ACH	1,208,284	2,989,429
Total Valoración ORI	\$ 89,790,263	(61,307,188)

(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 mejores condiciones del mercado, en marzo de 2022 no existían este tipo de inversiones.

NOTA 20 - 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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios (1)	—	1,116,289	14,221,854	15,338,143
Ingreso por intereses y valoración	38,661,234		172,262,315	210,923,549
Ingreso por arrendamientos		222,893		222,893
Total Ingresos (2)	38,661,234	1,339,182	186,484,169	226,484,585
Gastos				
Intereses	—	1,042,417		1,042,417
Comisiones	7,233		398,378	405,611
Honorarios y Servicios Bancarios	—	—	4,344,290	4,344,290
Gastos por Valoración y realización	3,372,669		60,031,313	63,403,982
Procesamiento electrónico de Datos	1,857,071	—	4,347,572	6,204,643
Otros Servicios	3,482,151	3,281,520	4,954,691	11,718,362
Total Gastos (3)	8,719,124	4,323,937	74,076,244	87,119,305
	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	1,441,316	1,119,459	6,757,448	9,318,223
Ingreso por intereses y valoración	51,684,669		113,774,050	165,458,719
Ingreso por arrendamientos		182,458		182,458
Total Ingresos (2)	53,125,985	1,301,917	120,531,498	174,959,400
Gastos				
Intereses	—	864,567		864,567
Comisiones	4,291	—	1,464,665	1,468,956
Honorarios y Servicios Bancarios	415	4	4,105,034	4,105,453
Gastos por Valoración y realización	40,185,052		137,217,003	177,402,055
Procesamiento electrónico de Datos	1,356,014	—	2,550,099	3,906,113
Otros Servicios	3,957,994	3,261,838	2,031,204	9,251,036
Total Gastos (3)	45,503,766	4,126,409	147,368,005	196,998,180

(1) El incremento en honorarios y servicios bancarios en \$7.464.406 se genero por mayor valor en honorarios por servicios GRA (Geographic Revenue Attribution).

(2) El aumento en los ingresos con partes relacionadas en \$51,525,185 por los periodos de tres meses, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$45,464,830, de los cuales \$13,023,435 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo 2023 con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivados con vinculadas por \$58,488,265 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(3) La disminución en los gastos por \$109,878,875 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a valoración por \$36,812,383 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo de tres meses del 2023 con Citibank N.A (controlante) y un menor gasto por \$77,185,690 en realización de operaciones derivados con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

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

Durante los periodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2023 y 2022, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$86,415 y \$52,116, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2023 y 2022, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 ascienden a \$16,110,896 y \$13,307,054, 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 21 - 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

21.1 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 3,571,698,832	921,215,718
Intereses sobre cartera de créditos (2)	141,984,632	38,864,176
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)	41,675,317	4,060,517
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (4)	258,834,033	88,983,952
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	—	17,056,720
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	25,277,391	40,512,842
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 4,039,470,205	1,110,693,925

- (1) La aumento frente a 2022 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$2,570,123,816 y Swap en \$49,783,190, 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 41.3% mas que el mismo periodo de 2022).
- (3) Aumento generado principalmente por los ingresos recibidos por operaciones simultáneas en \$23,141,790 y depósitos la vista \$5,591,303.
- (4) Aumento neto principalmente en valoración por en títulos TES Largos (Superior a 5 años) \$118,568,233, TES sin cupón \$34,336,735 y TES UVR \$17,025,541

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 3,475,764,071	846,521,015
Depósitos de ahorro	8,179,481	9,304,723
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	71,266,379	126,614,132
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)	993,563	14,627,441
Certificados de depósito a término	19,815	3,250
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (4)	73,990,173	12,974,605
Otros Intereses	6,963,965	2,642,073
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (5)	18,959,033	19,125
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 3,656,136,480	1,012,706,364
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 383,333,725	97,987,561

- (1) Aumento frente a 2022 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$2,553,723,201, Swaps en \$48,616,071 y Opciones en \$26,911,661.
- (2) La variación es producto de menor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) \$88,188,169, compensado con una disminución en TES UVR \$32,840,974.
- (3) Menor gasto principalmente en operaciones simultáneas pasivas \$12,171,123
- (4) Aumento en en intereses pagados por operaciones simultaneas pasivas \$53,798,321 y Repo Pasivos \$7,760,437.
- (5) Aumento gasto operaciones TES Largos \$18,412,548 y TES UVR \$207,103.

21.2 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	2,218,309	1,154,504
Geographic Revenue Attribution	15,774,726	7,922,472
Servicios bancarios	1,578,973	1,788,251
Cartas de crédito	37,912	29,209
Garantías bancarias	135,233	91,394
Otros Productos Banca Corporativa	13,196,154	11,441,607
Total Ingresos	\$ 32,941,307	22,427,482

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Comisiones		
Servicios bancarios	\$ 12,186,958	10,362,087
Geographic Revenue Attribution	253,115	173,788
Cartas de crédito	2	—
Riesgo operativo	7,278	—
Asesorías Jurídicas	109,621	511,890
Asesorías financieras	205,223	—
Revisoría Fiscal y auditoría externa	277,164	136,295
Junta Directiva	86,415	52,116
Otros	846,077	1,570,379
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 13,971,853	12,806,555
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 18,969,454	9,620,927

NOTA 22 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

POR VENTA DE INVERSIONES	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 207,945,865	54,488,559
Gasto por pérdida en venta de inversiones	220,650,123	74,086,194
(Gasto) Neto por venta de inversiones (1)	\$ (12,704,258)	(19,597,635)

(1) Variación por aumento en utilidad asociada principalmente a títulos TES UVR \$23,303,791 y TES sin cupón \$1,589,336, compensado con un menor valor en TES Largos \$18,207,446 .

NOTA 23 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Deterioro		
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		
Cartera de créditos	\$ 7,341,736	6,160,882
Cuentas por cobrar	817,142	208,342
Créditos y operaciones de leasing comerciales	3,493,296	2,776,301
Total	\$ 11,652,174	9,145,525

NOTA 24 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Cambios (1)	\$ 62,003,397	91,966,172
Recuperaciones deterioro cartera de créditos	13,593,122	9,132,648
Recuperación provisión general adicional	375,818	602,842
Diversos	832,260	1,262,582
Recuperaciones Riesgo Operativo	—	130,000
Arrendamientos	222,893	182,458
Recuperaciones deterioro cuentas por cobrar	482,945	133,155
Recuperación operaciones castigadas	—	20,428
Total	\$ 77,510,435	103,430,285

- (1) Disminución en ingresos por revaluación de moneda extranjera de saldos en cuentas contables asociadas a operaciones con corresponsales \$36,863,223, compensado con un incremento en giros por pagar M/E \$8,356,596.

Otros Egresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Beneficios a empleados (1)	\$ 31,371,435	26,080,677
Cambios	13,579,810	10,157,102
Diversos (3)	26,173,043	19,854,416
Impuestos y tasas (2)	15,853,731	9,020,945
Arrendamientos	718,745	180,020
Seguros	5,098,973	5,522,461
Depreciación de propiedad y equipo	1,420,875	1,182,647
Amortización de activos intangibles	682,286	863,415
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	994,417	749,842
Mantenimiento y reparaciones	1,074,977	1,139,059
Adecuación e instalación	133,454	67,922
Por venta de propiedades y equipo	62,715	2,205
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	205,394	712
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	3,708	—
Total	\$ 97,373,563	74,821,423

- (1) Aumento en gastos programas de compensación bonos \$2,148,716 y prima extralegal \$1,402,674.
- (2) Aumento en gasto por impuesto Industria y Comercio por \$3,005,730 (asociado principalmente a mayor ingreso en valoración), impuesto IVA no descontable \$2,703,062 e impuestos GMF por \$1,116,451.
- (3) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2023	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2022
Otros	\$ 17,874,139	14,696,963
Asistencia técnica - canales de datos	10,499,850	5,218,231
Global servicios regionales	3,281,514	3,261,720
Procesamiento Electrónico de Datos	5,592,657	2,689,666
Otros	2,905,901	5,243,274
Servicio de Aseo y Vigilancia	1,227,280	1,182,395
Soporte áreas funcionales	430,719	482,656
Impuestos asumidos	704,503	469,754
Transporte	451,745	421,224
Servicios Públicos	502,075	445,810
Servicios Temporales	111,834	246,686
Publicidad y Propaganda	61,690	41,351
Útiles y Papelería	75,721	86,795
Gastos de Viaje	210,089	10,920
Fotocopias, impresiones y fax	16,159	15,328
Relaciones Públicas	40,608	32,365
Incentivos a personal	35,495	6,000
Riesgo Operativo	25,203	241
Total Otros Egresos	\$ 26,173,043	19,854,416

NOTA 25 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

A continuación se detallan los hechos relevantes del periodo:

IMPACTOS FINANCIEROS

En el primer trimestre del año a nivel internacional la actividad económica global registró un repunte de la actividad económica en EE. UU la producción creció al mayor ritmo desde mayo 2022, en la zona euro se registró el mayor crecimiento de los últimos 10 meses y en China se registró la mayor expansión de la actividad no manufacturera en los últimos 12 años. No obstante, la inflación en EE. UU y la zona euro registraron niveles de 6.0% y 6.9% respectivamente, los precios especialmente de energía en EE. UU. soportaron el 8vo mes de consecutivo de retroceso, esto bajo un entorno de estrés respecto a la estabilidad del sistema financiero por casos puntuales en la banca regional de EE. UU.

A nivel local durante el primer trimestre del año, los indicadores reafirmaron el deterioro de la demanda interna motivada por el debilitamiento del consumo privado en medio de condiciones financieras de alta inflación, elevadas tasas de interés y altos niveles de tasa de cambio. El indicador de seguimiento a la economía (ISE) mostro un retroceso intermensual a febrero (-2.9%) hasta 3.0% en donde la mayoría de las actividades evidenciaron contracciones del sector primario y secundario.

Respecto al mercado laboral en febrero el desempleo nacional disminuyo hasta 10.3% como resultado de una menor presión sobre la participación laboral mientras que la ocupación se mantuvo estable. Respecto a la confianza de los consumidores, comerciantes e industriales en febrero presentaron resultados mixtos, donde la confianza del consumidor no presento mayor variación manteniéndose en terreno negativo (-27.8%) aumento 2.5p.p a febrero, la de comerciantes desmejoró 17p.p mientras la de industriales aumentó 0.7p.p.

El DANE reportó el índice de precios al consumidor el cual presentó una variación intermensual de 1,05% durante marzo alcanzando la inflación total 13.3% 12 meses. La inflación mensual estuvo presionada por el componente básico especialmente por la categoría servicios.

La Junta Directiva del Banco de la República con una votación unánime incremento la tasa de intervención 25bps hasta 13.0% en el mes de marzo. La inflación sigue siendo el driver principal para el ciclo alcista de la tasa repo el cual según analistas del mercado estaría cerca a finalizar su ciclo.

Citibank Colombia registró resultados financieros positivos en 1Q 2023, cerrando con una utilidad acumulada de \$222.858 MM, superior a la reportada el mismo periodo del año anterior de \$73,759 MM. Este incremento obedeció a mayores ingresos por margen de intermediación +89,745 (+130%) respecto al 2022, a la valorización de inversiones (\$260,654 MM 2023 vs. \$91,562 MM en 2022) por una valorización de portafolio y renovación a mayores tasas de los Títulos de Deuda Pública (TES).

SOLVENCIA INDIVIDUAL

Al cierre del 1Q 2023 la solvencia total se ubicó en 25.22%, cifra que supera en 14.7pp el mínimo requerido bajo los nuevos estándares de BIS III de 10.5%. La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 25.15%, excediendo en 17.6pp 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 marzo 2023 el portafolio continuó solo con un cliente cuya calificación regulatoria es 'D'; sin embargo, el cliente ha mostrado un buen comportamiento y a cumplido con sus acuerdos de pago. El porcentaje de calificación diferente a AA es 0.263%. 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 \$5,011 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 26 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 27 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de marzo de 2023 y el 15 de mayo de 2023, fecha de la opinión del revisor fiscal de KPMG, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios separados condensados que deban ser revelados.

NOTA 28 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA SEPARADA CONDENSADA

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