



**CITIBANK COLOMBIA S.A.**

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
SEPARADOS CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2021

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



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

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta al 30 de junio de 2021 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados intermedios condensados separados de resultados y otro resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado intermedio condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.


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

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

13 de agosto de 2021



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

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2021 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 junio de 2021;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información financiera intermedia separada 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.

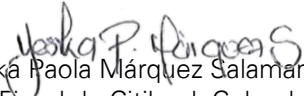
### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información financiera intermedia separada 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 de Citibank Colombia S.A. (el Banco) al 30 de junio de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información financiera intermedia separada contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

13 de agosto de 2021

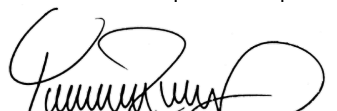
**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	7	\$ 2,848,641,822	2,054,831,096
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	6 y 8	3,449,335,462	4,739,873,781
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6- 8 y 9	101,079,193	200,197,550
		<b>3,550,414,655</b>	<b>4,940,071,331</b>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	2,534,267,093	501,744,786
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	71,452,063	70,067,079
		<b>2,605,719,156</b>	<b>571,811,865</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>		<b>6,156,133,811</b>	<b>5,511,883,196</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS, NETO</b>			
Comercial		2,206,800,713	2,548,724,090
Deterioro de cartera		(28,999,979)	(25,673,454)
<b>Total cartera de créditos, neto</b>	10	<b>2,177,800,734</b>	<b>2,523,050,636</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	11	80,791,179	54,090,420
<b>INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS</b>	12	55,460,203	79,261,350
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>			
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo	13	—	1,055,399
Propiedades y equipo de uso propio		54,297,434	54,847,581
Propiedades y equipo por derecho de uso	13	—	1,428,019
<b>Total activos tangibles, neto</b>		<b>54,297,434</b>	<b>57,330,999</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>		11,569,809	12,171,207
<b>ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
Corriente neto	17	—	8,965,445
		—	<b>8,965,445</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		164,560	115,035
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		1,773	498
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 11,384,861,325</b>	<b>10,301,699,882</b>


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

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6- 8 y 9	\$ <u>85,812,696</u>	<u>126,323,729</u>
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>			
Depósitos y exigibilidades	14	7,769,335,067	7,993,819,617
Operaciones del mercado monetario	15	<u>1,753,319,921</u>	<u>2,533,121</u>
		<b><u>9,522,654,988</u></b>	<b><u>7,996,352,738</u></b>
<b>PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS</b>			
Pasivos por arrendamientos	13	—	1,467,858
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Costos y gastos por pagar		14,009,943	16,839,688
Retenciones y aportes laborales		52,711,405	10,153,635
Proveedores		6,411,732	6,982,543
Diversas		<u>18,558,951</u>	<u>26,354,409</u>
	16	<b><u>91,692,031</u></b>	<b><u>60,330,275</u></b>
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>			
		54,807,851	60,136,561
<b>PROVISIONES</b>			
Legales		2,581,222	2,694,276
Provisiones Diversas		144,272	272,265
<b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO</b>			
Corriente		46,926,447	—
Diferido		63,050,723	138,595,008
	17	<b><u>109,977,170</u></b>	<b><u>138,595,008</u></b>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
	18	46,354,160	25,562,614
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>			
		2,245,356	1,624,381
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>9,916,269,746</u></b>	<b><u>8,413,359,705</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	19	144,122,992	144,122,992
Reservas	19	1,220,890,300	1,180,588,376
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF (Pérdidas) Ganancias no realizadas ORI	19	26,021,034 (28,710,174)	26,021,034 11,096,307
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		46,955,456	46,955,456
Utilidades del periodo		<u>57,336,992</u>	<u>477,581,033</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>1,468,591,579</u></b>	<b><u>1,888,340,177</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>\$ 11,384,861,325</u></b>	<b><u>10,301,699,882</u></b>

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

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

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

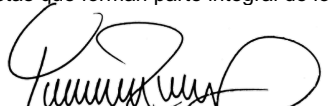
  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 152503-T  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

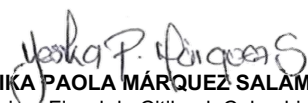
**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE RESULTADOS**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	<b>Por los periodos de seis y tres meses</b>			
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ingreso por intereses y valoración	22.1	\$ 1,266,319,425	2,032,039,854	507,328,117	639,010,853
Gastos por intereses y valoración	22.1	1,197,507,794	1,574,974,452	420,035,448	218,621,454
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	23	82,136,225	127,906,461	51,998,756	61,114,463
Gasto por pérdida en venta de inversiones	23	123,258,302	140,777,025	81,314,311	63,719,294
<b>Ingreso neto por actividades ordinarias</b>		<b>27,689,554</b>	<b>444,194,838</b>	<b>57,977,114</b>	<b>417,784,568</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>					
Ingresos por comisiones y honorarios	22.2	32,555,384	36,089,766	16,267,383	16,043,690
Gastos por comisiones y honorarios	22.2	23,690,062	22,024,449	13,268,327	11,746,671
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>8,865,322</b>	<b>14,065,317</b>	<b>2,999,056</b>	<b>4,297,019</b>
<b>Deterioro</b>					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		19,791,089	17,001,228	9,641,785	2,231,730
Otros conceptos		57,641	332,857	57,641	279,997
<b>Total Deterioro</b>	24	<b>19,848,730</b>	<b>17,334,085</b>	<b>9,699,426</b>	<b>2,511,727</b>
<b>GASTO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUÉS DE DETERIORO</b>					
		(10,983,408)	(3,268,768)	(6,700,370)	1,785,292
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>					
Otros ingresos	25	233,114,292	183,956,593	96,231,804	(7,386,964)
Otros egresos	25	165,252,873	178,387,806	79,652,172	65,313,092
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>84,567,565</b>	<b>446,494,857</b>	<b>67,856,376</b>	<b>346,869,804</b>
<b>Gasto de Impuesto sobre la renta</b>					
	17	27,230,573	151,313,159	21,943,036	120,421,737
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>\$ 57,336,992</b>	<b>295,181,698</b>	<b>45,913,340</b>	<b>226,448,067</b>

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

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

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

  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 152503-T  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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



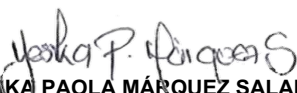
**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
<b>Utilidad del periodo</b>	\$ 57,336,992	295,181,698	45,913,340	226,448,067
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>				
(Pérdida) Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	19 (32,366,748)	4,803,088	(7,503,636)	(3,400,596)
Impuesto diferido	17 (7,439,733)	(217,216)	(11,967,527)	(133,018)
	<b>(39,806,481)</b>	<b>4,585,872</b>	<b>(19,471,163)</b>	<b>(3,533,614)</b>
<b>Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos</b>	(39,806,481)	4,585,872	(19,471,163)	(3,533,614)
<b>Total otro resultado integral del periodo</b>	\$ <b>17,530,511</b>	<b>299,767,570</b>	<b>26,442,177</b>	<b>222,914,453</b>

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

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

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

  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
 T.P. 152503-T  
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)


\* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros separados intermedios 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 seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Legales	Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	51,281,915	1,974,979	25,349,123	15,973,827	44,164,474	339,416,173	1,751,589,944
Apropiación de reservas		—	—	339,416,173	—	—	—	—	(339,416,173)	—
Dividendos decretados en efectivo el 28/05/2020 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$6,123.11775 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	19	—	—	(339,416,173)	—	—	—	—	—	(339,416,173)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	4,585,872	—	—	4,585,872
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	295,181,698	—	295,181,698
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	51,281,915	1,974,979	25,349,123	20,559,699	44,164,474	295,181,698	1,711,941,341
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		144,122,992	1,129,306,461	51,281,915	1,974,979	26,021,034	11,096,307	46,955,456	477,581,033	1,888,340,177
Apropiación de reservas	19	—	—	477,581,033	—	—	—	—	(477,581,033)	—
Dividendos decretados en efectivo el 24/06/2021 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$7,888.57950 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5 y 19	—	—	(437,279,109)	—	—	—	—	—	(437,279,109)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(39,806,481)	—	—	(39,806,481)
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	57,336,992	—	57,336,992
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	26,021,034	(28,710,174)	46,955,456	57,336,992	1,468,591,579

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

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

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

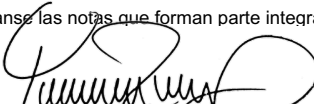
  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
 Revisor-Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
 T.P. 152503-T  
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

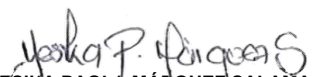
**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 57,336,992	295,181,698
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	24	19,616,239	16,740,756
Deterioro para cuentas por cobrar	11 y 24	174,850	260,472
Deterioro de otros activos	24	—	285,402
Deterioro de propiedades y equipo	24	57,641	47,455
Gasto beneficios a empleados		14,945,481	12,182,365
Ingresos financieros cartera	22.1	(55,694,177)	(111,941,798)
Gasto por intereses y exigibilidades	22.1	23,856,699	37,353,537
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	22.1	(978,696,887)	(1,481,988,672)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	22.1	981,320,451	1,401,252,124
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	13 y 25	218,294	343,964
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	13 y 25	2,305,543	2,022,467
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	13 y 25	1,079,533	257,935
Amortizaciones activos intangibles	25	1,810,172	95,506
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	22.1	14,508	31,920
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	340,913	33,538
Pérdida (Utilidad) en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	22.1	9,147,149	(276,479,374)
Utilidad por cambios en el valor razonable y valor presente de instrumentos con cambios en el ORI	23	(16,376,217)	(1,839,328)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto		114,850	48,327
Utilidad en venta acciones Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8 y 25	(606,008)	(1,099,993)
Pérdida en venta de inversiones, neto	20	41,728,085	13,970,557
Recuperación deterioro de cartera de crédito	25	(16,289,715)	(18,023,839)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	11 y 25	(124,029)	(225,114)
Utilidad por método de participación en Controladora	12	(22,768,391)	(25,143,656)
Gasto por impuesto de renta		27,230,573	151,313,159
<b>Total ajustes</b>		<b>33,405,557</b>	<b>(280,502,290)</b>
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		1,750,786,800	2,488,350,937
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		1,239,663,085	(1,026,895,282)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(2,049,977,510)	(181,489,705)
Inversiones Instrumentos de Patrimonio		(1,389,677)	(1,383,309)
Cartera de crédito		397,617,554	(99,523,636)
Cuentas por cobrar		(26,751,580)	(35,777,508)
Otros activos		(49,525)	(19,719,299)
Otros activos no financieros		(1,275)	42,101
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		55,642,847	97,623,653
Depósitos y exigibilidades		(248,341,249)	762,458,291
Cuentas por pagar		31,361,756	23,035,102
Beneficios a los empleados		(20,274,191)	(19,156,287)
Pasivos estimados y provisiones		(241,047)	80,400
Impuesto diferido, neto		(82,984,018)	58,506,440
Impuesto corriente		70,507,254	(128,336,433)
Impuesto de renta pagado		(41,845,935)	(133,469,845)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(14,508)	(31,921)
Otros pasivos	18	20,791,546	6,221,318
Otros pasivos no financieros		620,975	1,311,094
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<b>1,185,863,851</b>	<b>1,806,525,519</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>			
Adiciones Activos Tangibles	13	(1,952,020)	(1,625,329)
Activos intangibles		(1,208,774)	(2,338,636)
Dividendos recibidos de títulos participativos	8 y 25	1,138,248	1,383,308
Venta de inversiones en títulos participativos Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8	937,125	1,649,994
Dividendos de Inversiones en subsidiarias	12	46,569,538	50,072,125
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<b>45,484,117</b>	<b>49,141,462</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados en efectivo	19	(437,279,109)	(339,416,173)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(258,133)	(337,466)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(437,537,242)</b>	<b>(339,753,639)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo</b>		<b>793,810,726</b>	<b>1,515,913,342</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo</b>		<b>2,054,831,096</b>	<b>1,150,094,199</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	7	<b>\$ 2,848,641,822</b>	<b>2,666,007,541</b>

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

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

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

  
**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 152503-T  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2021**

(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

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 Colpatría Multibanca Colpatría S.A como Cesionaria.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, operaba con cuatrocientos cuarenta (440) y con cuatrocientos ochenta y cuatro (484) empleados, respectivamente. A considerar, al cierre de junio 30 de 2021 solo operaba una sucursal, dado el cierre que se tuvo en febrero 2021 de 6 sucursales.

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

Los estados financieros separados son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

## **NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

---

### **2.1 MARCO TÉCNICO**

Los estados financieros intermedios 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, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB en el año 2018 y la incorporación de la modificación de la NIIF 16 Arrendamientos Reducciones del Alquiler relacionados con el COVID-19 emitidas en 2020.

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 separados intermedios 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 2020.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados separados son los mismos aplicados por Citibank en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2020.

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

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas en el estado de situación financiera separados:

Partida	Base de Medición
Activos financieros con cambios en resultados	Valor Razonable
Activos y pasivos derivados	Valor Razonable
Activos financieros de inversión con cambios en el patrimonio (ORI)	Valor Razonable
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 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 tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha al 30 de junio de 2021.

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

Citibank Colombia S.A. no está sujeto a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo de 2021.

### NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2021, 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 segundo trimestre del año en curso Citibank Colombia S.A. distribuyó dividendos a sus accionistas por \$437,279,109, sobre las 55,431,920 acciones a razón de \$7,888.57950 (pesos) por cada acción suscrita y pagadas el día 25 de junio de 2021.

## 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.

A continuación, se presenta la comparación del valor en libros y el valor razonable de cada clase de instrumentos financieros que el Banco presenta en sus estados financieros al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

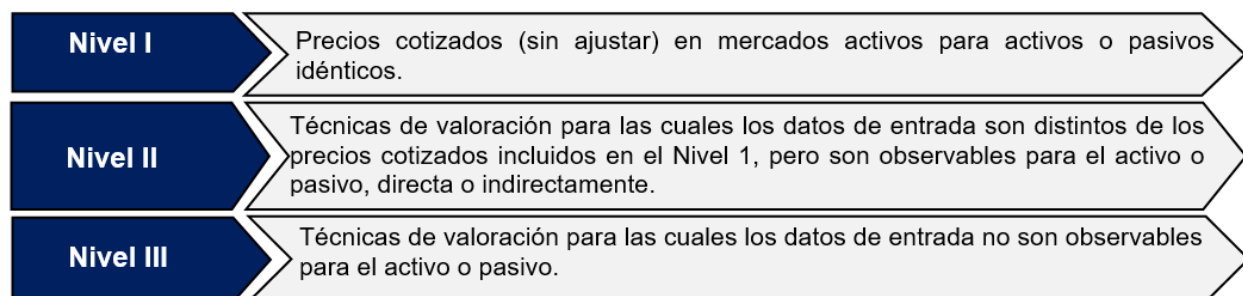
	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Instrumentos financieros con cambios en resultados</b>	<b>3,550,414,655</b>	<b>3,550,414,655</b>	<b>4,940,071,331</b>	<b>4,940,071,331</b>
Títulos de deuda	3,449,335,462	3,449,335,462	4,739,873,781	4,739,873,781
Derivados	101,079,193	101,079,193	200,197,550	200,197,550
<b>Instrumentos financieros con cambios en el patrimonio</b>	<b>2,605,719,156</b>	<b>2,605,719,156</b>	<b>571,811,865</b>	<b>571,811,865</b>
Títulos representativos de deuda	2,534,267,093	2,534,267,093	501,744,786	501,744,786
Títulos participativos	71,452,063	71,452,063	70,067,079	70,067,079
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>6,156,133,811</b>	<b>6,156,133,811</b>	<b>5,511,883,196</b>	<b>5,511,883,196</b>

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Pasivos Financieros a Valor Razonable</b>				
Instrumentos derivados	85,812,696	85,812,696	126,323,729	126,323,729
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>85,812,696</b>	<b>85,812,696</b>	<b>126,323,729</b>	<b>126,323,729</b>

- **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, tanto para las mediciones recurrentes del valor razonable de las propiedades y equipo y de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.



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

Activos Financieros de Inversión	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3,449,335,462	101,079,193	—	4,739,873,781	200,197,550	—
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	2,534,267,093	—	71,452,063	501,744,786	—	70,067,079
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>\$ 5,983,602,555</b>	<b>101,079,193</b>	<b>71,452,063</b>	<b>5,241,618,567</b>	<b>200,197,550</b>	<b>70,067,079</b>

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Nivel II		Nivel II	
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$	85,812,696		126,323,729
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>\$</b>	<b>85,812,696</b>		<b>126,323,729</b>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos financieros de inversión a valor razonable fueron valorados con base en precios publicados por el proveedor de precios autorizado. En cuanto a la metodología, se consideran la cantidad de acciones y el valor informado, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

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

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Moneda legal</b>		
Caja (1)	\$ 136,915,671	90,397,740
Banco de la República de Colombia (1)	716,955,827	1,003,268,425
Remesas en tránsito	—	872
Bancos y otras entidades financieras a la vista	4,865,294	1,069,842
<b>Total Moneda Legal</b>	<b>\$ 858,736,792</b>	<b>1,094,736,879</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>		
Caja	\$ 13,556,003	11,192,958
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	1,216,676,176	64,690,967
<b>Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>	<b>1,230,232,179</b>	<b>75,883,925</b>
<b>Total Efectivo</b>	<b>2,088,968,971</b>	<b>1,170,620,804</b>
Operaciones de Mercado Monetario (3)	759,672,851	884,210,292
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 2,848,641,822</b>	<b>2,054,831,096</b>

(1) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$853,871,498 y \$1,093,666,165, 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. A considerar, al cierre de diciembre

2020 el valor de encaje requerido era superior en \$17,044,514 y adicionalmente en ese periodo de cumplimiento se dieron 8 días feriados (de los 14 establecidos), lo que genero que para cumplir el promedio requerido se tuviera un saldo alto desde diciembre 30 hasta enero 3 de 2021.

No existen otras restricciones sobre el disponible. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen partidas conciliatorias superior a 30 días.

(2) El aumento en corresponsales de ME se da principalmente por la estrategia de la tesorería en los últimos meses con la cual buscan obtener ganancias por encima del IBR \$1,096,729,999. Adicionalmente se presentó un aumento en las operaciones con corresponsales de Londres por \$36,232,914 que esta explicado por las compras y ventas de EUR realizadas por los clientes a corte del mes de junio 2021.

### (3) Operaciones de Mercado Monetario

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de junio de 2021		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 759,672,851	1.61 %	2 julio 2021
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 759,672,851</b>		

Operación	31 de diciembre de 2020		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 884,210,292	1.49 %	5 abril 2021
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 884,210,292</b>		

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Calidad crediticia</b>		
Banco República	\$ 716,955,827	1,003,268,425
Grado de inversión	1,981,214,321	949,971,973
<b>Total</b>	<b>\$ 2,698,170,148</b>	<b>1,953,240,398</b>

## NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

### A valor razonable con cambios en resultados

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Inversiones negociables títulos de deuda</b>			
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$	2,088,885,431	4,672,032,037
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario		1,295,859,273	—
Inversiones negociables entregadas en garantía		64,590,758	67,841,744
	\$	<b>3,449,335,462</b>	<b>4,739,873,781</b>
<b>Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado (nota 9)</b>	\$	<b>101,079,193</b>	<b>200,197,550</b>
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados</b>	\$	<b>3,550,414,655</b>	<b>4,940,071,331</b>

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

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>			
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$	1,737,263,620	—
Otros títulos de deuda pública	\$	797,003,473	501,744,786
Títulos participativos (2)		71,452,063	70,067,079
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI</b>	\$	<b>2,605,719,156</b>	<b>571,811,865</b>

(1) La disminución en inversiones negociables títulos de deuda emitidos por la Nación y el aumento en inversiones disponibles para la venta emitidos por la Nación corresponde a la estrategia de la tesorería la cual a partir del 2021, las nuevas inversiones en Títulos de Tesorería (TES) adquiridas por la mesa de Local Market Treasury tienen como objeto realizar el cubrimiento (hedge) de los depósitos y administrar el riesgo del balance del Banco; son clasificadas como disponibles para la venta y reconocidas en los Estados Financieros como Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, de acuerdo con lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia en diciembre de 2020, para el modelo de negocio de inversiones TES.

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

30 de junio de 2021							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	31 marzo 2021	\$ 247,445	13,452,434	A	1,117,893	13,204,989
Credibanco S.A.	6.69 %	31 mayo 2021	50,549,581	57,999,629	A		7,450,048
			<b>\$ 50,797,026</b>	<b>71,452,063</b>		<b>1,117,893</b>	<b>20,655,037</b>

31 de diciembre de 2020

Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	9 septiembre 2020	\$ 247,445	9,727,899	A	721,557	9,480,454
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A. (1)	0.61 %	30 diciembre 2020	331,118	894,550	A	100,493	814,862
Credibanco S.A	6.69 %	5 noviembre 2020	50,549,581	59,444,630	A	1,096,413	8,895,049
			<b>\$ 51,128,144</b>	<b>70,067,079</b>		<b>1,918,463</b>	<b>19,190,365</b>

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

Por su parte en junio 2020, se había realizado una venta de las acciones de la misma entidad, en esa oportunidad el número de acciones vendidas fue de 549.998.140 a valor de \$3 pesos cada una, el total de la transacción ascendió a \$1,649,994

### Calidad Crediticia

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

#### Calidad Crediticia

	30 de junio de 2021		
	Valor Razonable		
	Titulos de deuda	Titulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,983,602,555	—	—
Grado de especulación	—	—	101,079,193
Sin calificación o no disponible	—	71,452,063	—
<b>Total</b>	<b>\$ 5,983,602,555</b>	<b>71,452,063</b>	<b>101,079,193</b>

#### Calidad Crediticia

	31 de diciembre de 2020		
	Valor Razonable		
	Titulos de deuda	Titulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,241,618,567	—	—
Grado de especulación	—	—	200,197,550
Sin calificación o no disponible	—	70,067,079	—
<b>Total</b>	<b>\$ 5,241,618,567</b>	<b>70,067,079</b>	<b>200,197,550</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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Corriente</b>		
Menos de 1 año	\$ 3,619,175,630	748,727,775
<b>No Corriente</b>		
Entre más de 1 año y 5 años	193,841,030	4,003,581,490
Entre más de 5 y 10 años	1,619,033,338	303,405,060
Más de 10 años	551,552,557	185,904,242
<b>No corriente</b>	2,364,426,925	4,492,890,792
<b>Total</b>	\$ <b>5,983,602,555</b>	<b>5,241,618,567</b>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020		
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
<b>ACTIVO</b>					
Operaciones de contado					
	COP	— \$	3,809,059	— \$	(406,489)
	USD	4,942	18,525,836	70	240,652
	GBP	8	39,375	—	—
	AUD	(303)	(851,314)	—	—
	EUR	(4,601)	(20,494,797)	108	457,570
	CAD	(2)	(6,055)	(23)	(60,523)
	CNH	(289)	(167,622)		
			<b>854,482</b>		<b>231,210</b>
Contratos Forward de especulación					
	COP	—	(192,718,766)	—	1,832,952,678
	USD	59,381	222,654,835	(491,553)	(1,685,850,868)
	CHF	(747)	(3,046,356)	(105)	(437,039)
	EUR	(6,237)	(27,879,370)	9,058	38,348,464
	CAD	7,460	22,578,055	2,121	5,705,405
	SEK	—	—	—	5
	CNH	110,000	62,466,581	—	—
	GBP	271	1,406,219	—	—
			<b>85,461,198</b>		<b>190,718,645</b>
Swaps de especulación					
	COP	—	(145,205,979)	—	53,973,577
	USD	41,554	155,766,768	(14,624)	(50,195,775)
			<b>10,560,789</b>		<b>3,777,802</b>
Opciones de especulación					
	COP	—	<b>4,202,724</b>	—	<b>5,469,893</b>
<b>Total activos Instrumentos derivado (1)</b>			<b>101,079,193</b>		<b>200,197,550</b>

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	
<b>PASIVO</b>						
Operaciones de contado	COP	—	\$ (57,983,417)	—	(15,874,590)	
	USD	21,761	81,569,552	4,917	16,877,035	
	CNH	(289)	(167,622)	—	—	
	GBP	8	39,375	—	—	
	AUD	(303)	(852,607)	—	—	
	EUR	(4,951)	(22,053,993)	(49)	(205,104)	
	CAD	(2)	(6,055)	(23)	(60,829)	
			<b>545,233</b>		<b>736,512</b>	
Contratos Forward de especulación	COP	—	(1,817,090,129)	—	2,057,489,787	
	USD	489,367	1,834,642,805	(563,666)	(1,988,728,069)	
	CHF	(747)	(3,046,353)	(105)	(437,177)	
	GBP	271	1,406,214	—	—	
	CAD	7,460	22,578,154	2,121	5,705,315	
	CNH	110,000	62,504,189	—	—	
	EUR	(7,116)	(31,814,634)	8,043	34,034,541	
			<b>69,180,246</b>		<b>108,064,397</b>	
Swaps de especulación	COP	—	(144,928,217)	—	70,649,566	
	USD	41,833	156,811,444	(17,073)	(58,604,564)	
			<b>11,883,227</b>		<b>12,045,002</b>	
Opciones de especulación	COP	—	4,203,990	—	5,477,818	
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			<b>85,812,696</b>		<b>126,323,729</b>	

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

30 de junio de 2021							
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 85,461,198	—	85,461,198	69,180,246	—	69,180,246	16,280,952
Swaps	10,560,789	—	10,560,789	11,883,227	—	11,883,227	(1,322,438)
Opciones	4,202,724	—	4,202,724	4,203,990	—	4,203,990	(1,266)
Operación de contado	—	854,482	854,482	—	545,233	545,233	309,249
<b>Total Derivados</b>	<b>\$ 100,224,711</b>	<b>854,482</b>	<b>101,079,193</b>	<b>85,267,463</b>	<b>545,233</b>	<b>85,812,696</b>	<b>15,266,497</b>

31 de diciembre de 2020							
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 190,718,645	—	190,718,645	108,064,397	—	108,064,397	82,654,248
Swaps	3,777,802	—	3,777,802	12,045,002	—	12,045,002	(8,267,200)
Opciones	5,469,893	—	5,469,893	5,477,818	—	5,477,818	(7,925)
Operación de contado	—	231,210	231,210	—	736,512	736,512	(505,302)
<b>Total Derivados</b>	<b>\$ 199,966,340</b>	<b>231,210</b>	<b>200,197,550</b>	<b>125,587,217</b>	<b>736,512</b>	<b>126,323,729</b>	<b>73,873,821</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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

<b>30 de junio de 2021</b>				
<b>ACTIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
Operaciones de contado	\$	854,482	—	854,482
Forward de especulación		83,913,347	1,547,851	85,461,198
Swaps		1,700,760	8,860,029	10,560,789
Opciones		4,202,724	—	4,202,724
<b>Total Activos</b>	<b>\$</b>	<b>90,671,313</b>	<b>10,407,880</b>	<b>101,079,193</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
Operaciones de contado	\$	545,233	—	545,233
Forward de especulación		68,149,228	1,031,017	69,180,245
Swaps		1,202,906	10,680,322	11,883,228
Opciones		4,203,990	—	4,203,990
<b>Total Pasivos</b>		<b>74,101,357</b>	<b>11,711,339</b>	<b>85,812,696</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$</b>	<b>16,569,956</b>	<b>(1,303,459)</b>	<b>15,266,497</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
<b>ACTIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
Operaciones de contado	\$	231,210	—	231,210
Forward de especulación		190,546,983	171,662	190,718,645
Swaps		2,926,920	850,882	3,777,802
Opciones		5,469,893	—	5,469,893
<b>Total Activos</b>	<b>\$</b>	<b>199,175,006</b>	<b>1,022,544</b>	<b>200,197,550</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
Operaciones de contado	\$	736,512	—	736,512
Forward de especulación		107,898,914	165,483	108,064,397
Swaps		2,747,622	9,297,380	12,045,002
Opciones		5,477,818	—	5,477,818
<b>Total Pasivos</b>		<b>116,860,866</b>	<b>9,462,863</b>	<b>126,323,729</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$</b>	<b>82,314,140</b>	<b>(8,440,319)</b>	<b>73,873,821</b>

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(948,922) y \$(333,304), respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco realizó la valoración del DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$608,009 y \$299,766, respectivamente.

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



	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
<b>Grado de inversión (posición neta)</b>	\$ 15,266,497	73,873,821

## **NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO**

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>CAPITAL</b>	
	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Préstamos ordinarios (1)	\$ 1,322,480,840	1,468,878,000
Tarjeta de crédito	5,678,212	5,648,090
Descuentos (1)	866,428,770	1,074,198,000
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros) (2)	12,212,891	—
<b>Total</b>	<b>2,206,800,713</b>	<b>2,548,724,090</b>
Deterioro Cartera (3)	(25,748,168)	(20,801,723)
Deterioro Provisión General Adicional (4)	(3,251,811)	(4,871,731)
<b>Total</b>	<b>\$ 2,177,800,734</b>	<b>2,523,050,636</b>

(1) La disminución está asociada a menor volumen (exposición) en cartera al corte de junio 2021, principalmente en el producto de loans (préstamos), debido a prepagos de contratos y reducción de nuevos desembolsos a lo largo del semestre.

(2) El aumento obedece a que a cierre de diciembre 2020 ningún cliente estaba haciendo uso de esta línea de crédito (sobregiro)

(3) Aumento por provisión de cliente (\$6,100,000) de acuerdo al concepto del área de riesgo, para el cual se asignó al cierre de junio 2021 calificación D.

(3) Esta provisión corresponde a la provisión general adicional, en atención a la situación del fenómeno COVID-19 y otros choques externos cuyos efectos se han visto reflejados en el comportamiento crediticio generalizado de los deudores, el Gobierno Nacional junto con la Superintendencia Financiera de Colombia emitieron la Circular Externa 022 el 30 de junio de 2020, dicha circular externa imparte instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) e incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito.

La disminución en esta línea está asociada al análisis de riesgo de clientes, bajo la cual se decidió reverso en provisión adicional y constitución de provisiones bajo el modelo regular establecido por el regulador para el deterioro de cartera.

### **Medición del valor razonable de la cartera de créditos**

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

Las variables utilizadas fueron las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Rotativos, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las

tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de junio de 2021 y diciembre de 2020 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

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

Producto		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Tarjeta de crédito	\$	6,008,483	5,647,841
Cartera de crédito		2,197,549,469	2,547,932,037
Sobregiros		12,212,892	—
<b>Total Cartera</b>	<b>\$</b>	<b>2,215,770,844</b>	<b>2,553,579,878</b>

#### NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Cuentas por cobrar		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Intereses cartera de créditos	\$	11,517,533	15,595,653
Corresponsales no bancarios – Gtech		4,921,709	4,687,726
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (1)		2,012,480	3,437,901
Cuenta por cobrar TSA / RMA		27,028	134,455
Icetex (2)		36,725,850	6,046,320
Comisiones		9,896,662	9,473,228
Otras cuentas por cobrar canje		15,250	10,426
Reintegro impuestos American Airlines		756,164	1,838,457
Diversas		1,158,527	734,137
Cuentas por cobrar incapacidades		259,291	184,935
Compensación Tarjeta Corporativa		507,002	225,400
Adelantos al personal		5,363	12,609
Anticipos de contratos y proveedores		1,356,879	86,220
Pagos por cuenta de clientes		28,863	26,047
Liquidación operaciones con derivados		324,569	265,397
Cuentas por cobrar GRA		31	6,639
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>\$</b>	<b>69,513,201</b>	<b>42,765,550</b>
Menos Deterioro		(225,477)	(178,585)
<b>Total Cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>\$</b>	<b>69,287,724</b>	<b>42,586,965</b>
<b>Cuentas por cobrar no corrientes</b>			
Otras cuentas por Cobrar	\$	11,503,455	11,503,455
<b>Total Cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>\$</b>	<b>11,503,455</b>	<b>11,503,455</b>
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>\$</b>	<b>80,791,179</b>	<b>54,090,420</b>

- (1) La disminución corresponde a menor número de operaciones pendiente de cumplir al corte de junio 2021. Este tipo de operaciones regularmente se ejecutan durante el mes siguiente.
- (2) El aumento corresponde al registro durante el mes de febrero 2021 que correspondió principalmente a un cliente por valor de \$31,411,171. Esta cuenta por cobrar a Icetex por el traslado de fondos de cuentas inactivas o abandonadas se da puesto que no han tenido movimiento durante los últimos 3 años y por normatividad las entidades financieras deben trasladar como préstamo al Fondo Especial creado y administrado por el esa entidad hasta que el propietario de las cuentas realice algún movimiento de la cuenta o solicite la devolución del saldo.

## 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		<b>Subsidiarias</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$</b>	<b>82,764,089</b>
Ingreso por método de participación patrimonial		46,569,386
Pago de dividendos		(50,072,125)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>79,261,350</b>
Ingreso por método de participación patrimonial		22,768,391
Pago de dividendos		(46,569,538)
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	<b>\$</b>	<b>55,460,203</b>

Para el cálculo del método de participación patrimonial, se tomaron los estados financieros de Cititrust al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

El siguiente es el detalle de la información financiera de la Subsidiaria al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>30 de junio de 2021</b>	<b>%Participación Accionaria</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Utilidad del ejercicio</b>
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 98,452,040	31,106,547	67,345,493	27,647,728

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>%Participación Accionaria</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Utilidad del ejercicio</b>
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 122,672,925	26,425,626	96,247,299	56,549,534

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 mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

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 - ACTIVOS TANGIBLES - PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS**

La disminución en las propiedades y equipo de uso y en mejoras en propiedades tomadas en arriendo por valor de \$ 1,428,019 y 1,055,399, respectivamente; corresponde a la decisión de la administración de Citibank sobre el cierre de la mayor parte de las sucursales físicas habilitadas para operación. A partir del mes de febrero se generó el cierre de 6 de las 7 sucursales en las que se prestaba atención al cliente, y a partir del mes de abril, cuando finalizaron los contratos de arrendamiento con los propietarios de los locales, se hizo el registro de la cancelación de las propiedades y equipos de uso y hasta junio de 2021 lo relacionado con las mejoras en propiedades tomadas en arriendo.

Por este mismo hecho se genera la disminución en el pasivo de arrendamiento por \$1,467,858, correspondiente al cierre de 6 sucursales (Manga, Buenaventura, One Plaza, Carvajal, centro Internacional, Calle 72, Carvajal).

### **NOTA 14 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES**

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
<b>Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>		
Depósitos de ahorro (1)	\$ 2,854,413,016	3,633,778,573
Depósitos en cuenta corriente (1)	4,782,192,329	3,788,183,485
Certificados de depósito a término (2)	1,001,246	3,235,575
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	67,559,544	151,801,054
Servicios bancarios de recaudo	6,463,176	6,674,960
Bancos y corresponsales (4)	40,758,858	402,820,412
Depósitos especiales (5)	16,946,898	7,325,558
<b>Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>	<b>\$ 7,769,335,067</b>	<b>7,993,819,617</b>

(1) La disminución en los depósitos de ahorro en \$779,365,557, se da principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) y clientes DCC (Direct Custody and Clearing). En esos mismos segmentos de clientes se presenta por su parte un aumento por \$994,008,844 para el producto de cuenta corriente.

(2) La disminución por \$ 2,234,329 respecto al 2020, corresponde principalmente a menor cantidad de títulos y clientes para este producto, los certificados de depósito a término al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se clasifican por vencimientos de la siguiente forma:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Corrientes</b>		
Emitidos menos de 6 meses	\$ 1,001,246	2,234,731
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	—	1,000,844
<b>Total</b>	<b>\$ 1,001,246</b>	<b>3,235,575</b>

- (3) La disminución en exigibilidades por servicios por \$84,241,510, corresponde principalmente a Giros para el Exterior que al corte de diciembre 2020 se encontraban pendientes de pago. En este caso, de un mismo cliente se registraban \$111,165,000 a diciembre 2020, mientras que para junio 2021 se encuentran pendientes de pago \$25,906,702
- (4) La variación corresponde a que al corte de diciembre 2020 se tenía registrado un mayor número de operaciones de compra y venta de FX en la cuenta corresponsal en USD por \$362,061,553.
- (5) La variación obedece principalmente al aumento por \$7,688,488 por recaudos de impuestos nacionales por pago electrónico al corte de junio 2021, así como en pagos recibidos de forma electrónica para impuesto GMF.

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio, con base en lo establecido en la Resolución del 11 de octubre del 2008, emitida por el Banco de la República, así:

#### **Encaje ordinario**

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

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los Certificados de Depósito a Término es \$1,005,909 y \$3,241,434, respectivamente.

#### **NOTA 15 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO**

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de junio de 2021			
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 81,603,416	5.71 %	6 julio 2021
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	1,671,716,505	1.75 %	6 julio 2021
<b>Total</b>	<b>\$ 1,753,319,921</b>		

31 de diciembre de 2020			
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 2,533,121	5.69 %	6 Enero 2021
<b>Total</b>	<b>\$ 2,533,121</b>		

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

#### NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Retenciones y aportes laborales (1)	\$	52,711,405	10,153,635
Cheques girados no cobrados		11,155,255	10,852,037
Costos y Gastos administrativos		7,801,394	7,730,796
Cuentas por pagar a proveedores		6,411,732	6,982,543
Seguro de depósito FOGAFIN (2)		5,036,513	8,939,303
Contribuciones sobre transacciones (3)		3,347,248	4,439,564
Otros		2,484,622	4,286,491
Cuentas por pagar – CRCC (4)		1,313,576	4,386,800
Otras cuentas por pagar canje		467,914	519,345
Transacciones pendientes de cumplimiento		354,383	438,276
Credibanco / Redeban		343,820	293,367
Comisiones y honorarios		169,222	206,896
Por liquidación de derivados		92,421	738,879
Cuentas por pagar Intercompany		2,526	362,343
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>91,692,031</b>	<b>60,330,275</b>

- (1) El aumento en las cuentas por pagar por retenciones y aportes laborales por \$42,557,770 corresponde principalmente a las retenciones en la fuente practicadas por el giro de dividendos realizados el 25 de junio de 2021.
- (2) La disminución obedece a que al corte de diciembre se encontraban provisionados dos trimestres para el pago del seguro de depósito y en junio de 2021 solo está siendo provisionado un trimestre.

- (3) Disminución principalmente en contribución GMF por transacciones en cuenta corriente por \$676,169 y en cuenta de ahorro por \$257,942
- (4) La disminución se da por operaciones (Securities) que se encontraban pendientes de cumplimiento con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC) al corte de diciembre 2020, las cuales se regularizaron el día 4 de enero de 2021.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las cuentas por pagar son corrientes.

## NOTA 17 - ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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 tres meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 32.34% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2020 fue del 34.72%). La disminución de 2.38 puntos porcentuales, no es material.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 32.20% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2020 fue del 33.89%). La disminución de la tasa de 1.69 puntos porcentuales, no es material.

## NOTA 18 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

		<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Intereses - Comisiones Anticipados	\$	13,965,235	13,255,013
Servicios Públicos		673,453	677,215
Cheques de gerencia		1,482,322	1,915,773
Margen Colateral OP. derivados NY		7,384,545	8,172,336
Diversos (1)		22,848,605	1,542,277
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>46,354,160</b>	<b>25,562,614</b>

(1) Aumento por operaciones PSE pendientes de compensación por el cierre de ciclo en junio 30 de 2021, estas operaciones son regularizadas el siguiente día hábil al cierre. Adicionalmente al corte de 30 Junio de 2021 se dio el registro una transacción en el pasivo diverso que fue regularizada en julio 1 de 2021, dado que correspondía a afectación pendiente de regularización en la cuenta corriente de un cliente corporativo \$18,910,957.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los otros pasivos son corrientes.

## NOTA 19 - PATRIMONIO

### CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

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

## RESERVAS

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
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 – Futuras capitalizaciones	91,583,839	51,281,915
<b>Total Reservas (1)</b>	<b>\$ 1,220,890,300</b>	<b>1,180,588,376</b>

(1) El aumento de las reservas ocasionales para futuras capitalizaciones al 31 marzo de 2021 se dio por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2020 por \$477,581,033, aprobadas por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea No. 122 del 31 de marzo de 2021. Sobre ese valor se distribuyeron dividendos por valor de \$437,279,109, el día 25 de junio de 2021.

## NOTA 20 - 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Valoración ACH	\$ 3,724,536	1,078,154	1,960,282	—
Valoración CRCC y CCDC	(814,862)	99,002	(798,086)	99,002
Valoración Credibanco	(1,445,002)	2,811,407	894,814	(4,153,625)
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	(32,370,524)	—	(8,772,020)	—
Valoración Finagro	(1,460,896)	814,525	(788,626)	654,027
<b>Total Valoración ORI</b>	<b>\$ (32,366,748)</b>	<b>4,803,088</b>	<b>(7,503,636)</b>	<b>(3,400,596)</b>



(1) La pérdida por valoración reconocida en los TES por las condiciones actuales del mercado, corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de los TES reconocidos contablemente inversiones a valor razonable con cambios en el ORI

## **NOTA 21 - 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

Administradora de Valores de Guatemala S.A.	Citibank N.A. El Salvador
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 Canada Technology Services ULC	Citibank N.A. India
Citi Private Advisory LLC	Citibank N.A. Ireland
Citibank (China) Co. Ltd.	Citibank N.A. Israel
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Citibank N.A. Italy
Citibank Anonim Sirketi	Citibank N.A. Jamaica
Citibank Canada	Citibank N.A. Jersey
Citibank del Peru S.A.	Citibank N.A. New Zealand
Citibank Europe plc	Citibank N.A. Panama
Citibank Europe plc - GERMANY	Citibank N.A. Paraguay
Citibank Europe plc Hungary	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank Europe plc Romania	Citibank N.A. Regional Operating Headquarters
Citibank International Limited	Citibank N.A. Singapore
Citibank International Limited Austria	Citibank N.A. South Africa
Citibank International Limited Belgium	Citibank N.A. United Arab Emirates
Citibank International Limited Denmark	Citibank N.A. United Kingdom
Citibank International Limited Finland	Citibank N.A. Uruguay
Citibank International Limited France	Citibank Taiwan Ltd.
Citibank International Limited Luxembourg	Citicorp Credit Services Inc. (USA)
Citibank International Limited Netherlands	Citicorp Financial Services Limited
Citibank International Limited Norway	Citicorp International Limited
Citibank International Limited Poland	Citigroup Chile S.A.
Citibank International Limited Portugal	Citigroup Global Markets Asia Limited
Citibank International Limited Spain	Citigroup Global Markets Inc.
Citibank International Limited Sweden	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A. Dominican Republic	Citigroup Inc.
Citibank N.A. - Japan	Citigroup Technology Inc.
Citibank N.A. Argentina	Citigroup Transaction Services (M) Sdn. Bhd.
Citibank N.A. Australia	Cititrust (Bahamas) Limited
Citibank N.A. Bahrain	Cititrust (Cayman) Limited
Citibank N.A. Brazil	Citibank N.A. Ecuador
Citibank N.A. Canada	Planeacion de Recursos Humanos S.A. de C.V.

- **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 junio de 2021 y 2020, 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 junio de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	6,488,801	2,249,331	3,440,434	<b>12,178,566</b>
Ingreso por intereses y valoración	15,279,041	—	138,937,584	<b>154,216,625</b>
Ingreso por arrendamientos	—	345,498	—	<b>345,498</b>
<b>Total Ingresos (1)</b>	<b>21,767,842</b>	<b>2,594,829</b>	<b>142,378,018</b>	<b>166,740,689</b>
<b>Gastos</b>				
Intereses	—	2,195,457	—	<b>2,195,457</b>
Comisiones	204,146	—	2,538,699	<b>2,742,845</b>
Honorarios y Servicios Bancarios	8,463,892	396	144,555	<b>8,608,843</b>
Gastos por Valoración y realización	8,208,301	—	259,841,249	<b>268,049,550</b>
Procesamiento electrónico de Datos	14,234,550	—	1,553,396	<b>15,787,946</b>
Otros Servicios	168,932	6,962,588	1,504,343	<b>8,635,863</b>
<b>Total Gastos (2)</b>	<b>31,279,821</b>	<b>9,158,441</b>	<b>265,582,242</b>	<b>306,020,504</b>
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	11,238,853	2,265,679	4,182,944	<b>17,687,476</b>
Ingreso por intereses y valoración	174,302,745	—	377,872,868	<b>552,175,613</b>
Ingreso por arrendamientos	—	340,024	—	<b>340,024</b>
<b>Total Ingresos (1)</b>	<b>185,541,598</b>	<b>2,605,703</b>	<b>382,055,812</b>	<b>570,203,113</b>
<b>Gastos</b>				
Intereses	—	3,448,578	334	<b>3,448,912</b>
Comisiones	56,612	—	2,777,338	<b>2,833,950</b>
Honorarios y Servicios Bancarios	8,530,012	—	189,981	<b>8,719,993</b>
Gastos por Valoración y realización	139,023,573	—	292,740,910	<b>431,764,483</b>
Procesamiento electrónico de Datos	11,105,136	—	840,297	<b>11,945,433</b>
Otros Servicios	190,643	6,273,902	1,585,988	<b>8,050,533</b>
<b>Total Gastos (2)</b>	<b>158,905,976</b>	<b>9,722,480</b>	<b>298,134,848</b>	<b>466,763,304</b>

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	3,202,797	1,124,125	1,136,296	5,463,218
Ingreso por intereses y valoración	10,798,440		75,232,674	86,031,114
Ingreso por arrendamientos		172,749		172,749
<b>Total Ingresos</b>	<b>14,001,237</b>	<b>1,296,874</b>	<b>76,368,970</b>	<b>91,667,081</b>

<b>Gastos</b>				
Intereses		1,109,699	—	1,109,699
Comisiones	123,882	—	1,296,107	1,419,989
Honorarios y Servicios Bancarios	4,337,374	270	95,979	4,433,623
Gastos por Valoración y realización	1,978,728		111,117,212	113,095,940
Procesamiento electrónico de Datos	7,306,023	—	886,295	8,192,318
Otros Servicios	84,172	3,427,523	758,374	4,270,069
<b>Total Gastos</b>	<b>13,830,179</b>	<b>4,537,492</b>	<b>114,153,967</b>	<b>132,521,638</b>

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	4,603,287	1,140,991	1,173,134	6,917,412
Ingreso por intereses y valoración	41,447,425		208,643,376	250,090,801
Ingreso por arrendamientos		170,012		170,012
<b>Total Ingresos</b>	<b>46,050,712</b>	<b>1,311,003</b>	<b>209,816,510</b>	<b>257,178,225</b>

<b>Gastos</b>				
Intereses		1,643,146	—	1,643,146
Comisiones	1,231	—	1,437,244	1,438,475
Honorarios y Servicios Bancarios	5,026,376	4	58,073	5,084,453
Gastos por Valoración y realización	62,731,513		107,362,782	170,094,295
Procesamiento electrónico de Datos	5,860,196	—	529,740	6,389,936
Otros Servicios	101,842	3,589,289	980,652	4,671,783
<b>Total Gastos</b>	<b>73,721,158</b>	<b>5,232,439</b>	<b>110,368,491</b>	<b>189,322,088</b>

(1) La disminución en los Ingresos con partes relacionadas en \$403,462,424, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$397,958,988, de los cuales \$159,023,704 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo 2021 con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivadas con vinculadas por \$238,935,284 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(2) Disminución en los gastos por \$160,742,800 en operaciones con vinculados económicos corresponde principalmente a valoración por \$130,815,272 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo 2021 con Citibank N.A (controlante) y en gastos por realización de operaciones derivadas con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

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

Durante los semestres que terminaron el 30 de junio de 2021 y 2020, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$91,866 y \$75,765, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, 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 junio de 2021 y 2020, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, 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 junio de 2021 y 2020, 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 terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a \$14,585,837 y \$11,216,917, respectivamente.

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

## **NOTA 22 - INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COMISIONES Y HONORARIOS**

---

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

### **22.1 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 978,696,887	1,481,988,672	364,698,791	346,903,278
Intereses sobre cartera de créditos (2)	55,694,177	111,941,798	26,535,132	60,105,591
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	10,664,383	9,126,170	3,510,821	3,640,725
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	138,461,544	349,283,692	66,086,109	202,036,219
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (4)	43,653,185	52,651,186	23,280,233	14,079,677
Participación utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial	22,768,391	25,143,656	10,690,912	11,422,707
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (5)	16,380,858	1,904,680	12,526,119	822,656
<b>Total Ingreso por intereses y valoración</b>	<b>\$ 1,266,319,425</b>	<b>2,032,039,854</b>	<b>507,328,117</b>	<b>639,010,853</b>

- (1) La disminución frente a 2020 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$(344,598,028) y Swap en \$(95,554,333) como resultado de la volatilidad que se presentó a lo largo del año 2020.
- (2) Disminución frente al 2020 principalmente por menor volumen en cartera comercial. El menor valor en el total de capital entre junio 2020 y 2021 es de \$1,305,000,031
- (3) Disminución principalmente en valoración por TES Largo Plazo (superior 5 años) \$169,936,112, principalmente por las tasas de interés de que han tenido una reducción.
- (4) Disminución en ingresos principalmente de operaciones simultáneas por \$8,299,006.
- (5) Aumento por IGNC (Intereses ganados no cobrados) - valorización de inversiones AFS (Available For Sale), producto del cambio realizado para la dinámica de registro de estas operaciones con impacto en resultados.

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
<b>GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 981,320,451	1,401,252,124	346,606,422	250,718,638
Depósitos de ahorro (2)	19,628,565	27,916,372	8,898,382	13,217,658
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	147,608,693	72,804,318	26,791,789	(74,514,535)
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	39,259,201	40,375,299	31,115,765	11,641,326
Certificados de depósito a término	2,715	62,846	1,404	28,070
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (4)	5,443,600	23,091,901	4,464,556	12,734,542
Otros Intereses (5)	4,225,419	9,374,319	2,153,952	4,716,138
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (Financero)	4,642	65,352	698	64,406
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos	14,508	31,921	2,480	15,211
<b>Total Gasto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 1,197,507,794</b>	<b>1,574,974,452</b>	<b>420,035,448</b>	<b>218,621,454</b>
<b>Total Ingreso neto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 68,811,631</b>	<b>457,065,402</b>	<b>87,292,669</b>	<b>420,389,399</b>

- (1) Disminución frente a 2020 se genera principalmente por valoración en operaciones Forwards en \$(271,195,025) y Swaps en \$(90,198,939) como resultado de la volatilidad que se presentó a lo largo del año 2020.
- (2) Disminución por impacto en baja de tasa de intereses de remuneración sobre productos captación, la cual se vio impactada por la decisiones del Banco de la Republica después del inicio de la pandemia. La primera modificación en la tasa se dió en el mes de abril 2020 disminuyendo a 3.7% (anterior 4.3%), a lo largo de 2020 tuvo varios cambios hasta llegar a la tasa vigente desde octubre 2020 (1.75%).
- (3) La variación en el gasto se da principalmente en operaciones TES (superior a 5 años) \$70,580,693 y TES UVR \$4,361,884
- (4) Disminución en gasto por operaciones simultaneas por \$16,607,473
- (5) La variación corresponde principalmente a la disminución en la remuneración por depósitos en cuenta corriente, principalmente a clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$4,462,553

## 22.2 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Cuotas de manejo	\$ 14	60	14	60
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	1,109,490	1,474,470	565,470	282,066
Geographic Revenue Attribution (1)	8,659,011	11,081,058	3,407,843	3,059,795
Servicios bancarios	1,588,093	2,021,158	792,693	1,034,155
Cartas de crédito	22,277	150,840	9,925	69,092
Garantías bancarias	484,453	256,084	267,895	132,599
Otros Productos Banca Corporativa	20,692,046	21,106,096	11,223,543	11,465,923
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 32,555,384</b>	<b>36,089,766</b>	<b>16,267,383</b>	<b>16,043,690</b>

- (1) La variación se da por comisiones no recurrentes recibidas durante el periodo 2020 principalmente de clientes geografía local en el negocio de CPM (Capital Portfolio Management).

<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de junio del 2021</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de junio del 2020</b>	<b>Del 01 de abril al 30 de junio del 2021</b>	<b>Del 01 de abril al 30 de junio del 2020</b>
<b>Comisiones</b>				
Servicios bancarios (1)	\$ 19,235,770	18,028,599	10,500,899	9,899,024
Geographic Revenue Attribution	326,902	627,998	162,491	147,032
Cartas de crédito	15,125	—	14,823	—
Riesgo operativo	—	7,072	—	—
<b>Honorarios</b>				
Asesorías Jurídicas	434,958	544,717	306,537	346,010
Revisoría Fiscal y auditoría externa	399,186	280,166	265,051	134,135
Junta Directiva	91,866	75,642	42,696	45,512
Otros	3,184,262	2,460,197	1,973,837	1,174,900
<b>Total Gasto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 23,690,062</b>	<b>22,024,449</b>	<b>13,268,327</b>	<b>11,746,671</b>
<b>Ingreso Neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 8,865,322</b>	<b>14,065,317</b>	<b>2,999,056</b>	<b>4,297,019</b>

(1) Disminución en gastos asociados principalmente a comisiones pagadas por servicios de Citipagos (PSE) Estos costos están asociados directamente al volumen de la transaccionabilidad.

## NOTA 23 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

<b>POR VENTA DE INVERSIONES</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de junio del 2021</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de junio del 2020</b>	<b>Del 01 de abril al 30 de junio del 2021</b>	<b>Del 01 de abril al 30 de junio del 2020</b>
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 82,136,225	127,906,461	51,998,756	61,114,463
Gasto por pérdida en venta de inversiones	123,258,302	140,777,025	81,314,311	63,719,294
<b>(Pérdida) Neta por venta de inversiones (1)</b>	<b>\$ (41,122,077)</b>	<b>(12,870,564)</b>	<b>(29,315,555)</b>	<b>(2,604,831)</b>

(1) Variación por títulos TES (superior a 5 años) en ingreso por \$45,360,541 y del lado del gasto por \$17,347,592

## NOTA 24 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:



	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
<b>Deterioro</b>				
<b>Cartera de créditos y cuentas por cobrar</b>				
Cartera de créditos (1)	\$ 15,760,441	10,905,446	8,558,211	873,225
Cuentas por cobrar	174,850	260,472	91,204	99,676
Créditos y operaciones de leasing comerciales	3,855,798	5,835,310	992,370	1,258,829
<b>Subtotal deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar</b>	<b>19,791,089</b>	<b>17,001,228</b>	<b>9,641,785</b>	<b>2,231,730</b>
<b>Otros conceptos</b>				
Deterioro de propiedades y equipo	57,641	47,455	57,641	—
Por deterioro en el valor de otros activos	—	285,402	—	279,997
Subtotal otros conceptos	<b>57,641</b>	<b>332,857</b>	<b>57,641</b>	<b>279,997</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 19,848,730</b>	<b>17,334,085</b>	<b>9,699,426</b>	<b>2,511,727</b>

(1) Aumento en provisión de acuerdo al Modelo de referencia por nuevos préstamos en calificación D al corte de junio 2021 (ver nota 10).

## NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Cambios (1)	\$ 213,995,010	162,673,117	91,052,134	(12,942,288)
Recuperaciones deterioro cartera de créditos (2)	14,669,795	18,023,839	3,220,919	4,419,632
Recuperación provisión general adicional (3)	1,619,920	—	—	—
Dividendos y participaciones	8 1,138,248	1,383,308	1,138,248	217,993
Diversos	585,482	1,128,656	433,873	626,678
Recuperaciones Riesgo Operativo	569,636	162,783	100,000	15,937
Arrendamientos	345,498	340,024	172,749	170,012
Recuperaciones deterioro cuentas por cobrar	124,029	225,114	50,479	96,069
Por venta de Propiedad y Equipo	55,500	—	55,500	—
Recuperación operaciones castigadas	11,174	19,752	7,902	9,003
<b>Total</b>	<b>\$ 233,114,292</b>	<b>183,956,593</b>	<b>96,231,804</b>	<b>(7,386,964)</b>

- (1) Aumento por revaluación de cuentas del balance en moneda extranjera por \$48,188,835
- (2) Menor valor en recuperaciones asociado principalmente a que tanto el volumen de capital y provisiones por deterioro al corte de diciembre 2020 era significativamente inferior que a diciembre 2019
- (3) Corresponde a reintegro de provisión general adicional correspondiente al cumplimiento de la Circular 022 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2021	Del 01 de enero al 30 de junio del 2020	Del 01 de abril al 30 de junio del 2021	Del 01 de abril al 30 de junio del 2020
Beneficios a empleados (1)	\$ 50,018,457	45,292,103	24,010,622	22,401,386
Cambios (2)	38,290,068	66,836,197	14,304,686	8,527,297
Diversos	26,083,324	25,614,588	14,157,275	12,764,886
Impuestos y tasas	17,189,551	16,271,399	9,681,779	9,087,307
Arrendamientos (3)	15,042,996	11,124,062	7,773,422	6,192,324
Seguros	10,207,934	7,668,266	4,994,347	4,034,470
Depreciación de propiedad y equipo	2,305,543	2,022,467	1,236,494	1,005,903
Amortización de activos intangibles	1,810,172	95,506	858,037	91,107
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,439,320	1,399,199	707,340	127,592
Amortización de activos mejoras en propiedades en arriendo	1,079,533	257,935	953,949	137,360
Mantenimiento y reparaciones	1,061,755	1,004,751	524,847	503,423
Adecuación e instalación	286,082	193,853	207,079	96,970
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	218,294	343,964	39,231	175,176
Por venta de propiedades y equipo	170,350	48,327	170,350	1,681
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	39,809	174,007	24,420	163,376
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	9,685	41,182	8,294	2,834
<b>Total</b>	<b>\$ 165,252,873</b>	<b>178,387,806</b>	<b>79,652,172</b>	<b>65,313,092</b>

(1) Aumento principalmente en los rubros de Salario Integral \$1,546,877, Bonificaciones (prima extralegal) \$1,056,172 y liquidaciones \$1,095,579

(2) Disminución principalmente por revaluación de cuentas de balance en moneda extranjera por \$25,862,611

(3) Aumento por gastos asociados a servicios recibidos para Tecnología y Data Center Support.

## NOTA 26 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

Para el periodo de abril, mayo y junio de 2021, Citibank Colombia y todos sus vehículos Legales continúan operando a través de trabajo en casa para el 98% de los empleados. El tercer pico de la Pandemia afectó las estadísticas de contagios y fallecimientos llegando a casi 600 muertes diarias durante el mes de junio. Frente al Plan Nacional de Vacunación, Citi se integró a la Iniciativa de vacunación de empresas del sector privado impulsado por la ANDI, se espera que este plan de vacunación a los empleados permita que los empleados directos del Banco, los contratistas y los familiares de los empleados (En caso de que sobren vacunas) que aún no estén priorizados dentro del Plan Nacional de Vacunación, puedan verse beneficiados.

Durante el segundo trimestre del año 2021, el área de Recursos Humanos mantiene el objetivo principal trazado desde el inicio de la pandemia en el año 2020, de asegurar el bienestar de los empleados y sus familias, así como de los miembros de la comunidad laboral que interactúan en la empresa.

Citi continúa ejecutando los procesos propios del área y gestionando el ciclo de vida laboral de sus empleados en condiciones de normalidad, desde el proceso de selección y contratación de posiciones vacantes, y la ejecución de los objetivos y metas para el año, así como la revisión de desempeño de Medio Año conforme el cronograma anual periódico. El 99% de nuestros empleados continúa laborando

de forma remota, recibiendo los entrenamientos en materia preventiva de Covid-19 y de los distintos riesgos asociados al trabajo remoto, actividades de bienestar para empleados y su entorno familiar; y los procesos de control propios del área y de la corporación. Durante el trimestre continuamos desarrollando el proyecto de gestión de cambio Future of Work para evaluar las mejores opciones de regreso a las instalaciones bajo los lineamientos globales, priorizando la salud y el bienestar de nuestros empleados. Resaltamos en este periodo, la participación de Citi en la iniciativa “Empresarios por la Vacunación” promovida por el Gobierno Nacional y liderada por la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI), que cubre a nuestros empleados y sus familias así como a la comunidad de terceros que nos prestan servicios y que redundan en el avance del plan de inmunización nacional.

Finalmente, Citi continúa garantizando el cumplimiento de la normativa expedida por el gobierno nacional para prevenir y mitigar el virus Covid-19 así como para promover hábitos de salud para prevenir los riesgos asociados al trabajo remoto que se ajustó conforme la reciente regulación expedida sobre la materia. Asimismo, Citi mantiene el pago del auxilio de transporte-conectividad; y continúa sin implementar las alternativas de carácter laboral, para mitigar el impacto financiero sobre el empleo, esto es, no ha suspendido contratos de trabajo ni revisado los acuerdos colectivos vigentes ni las condiciones contractuales, ni ha impuesto decisiones sobre vacaciones, ni ha accedido a subsidios gubernamentales, entre otros.

## **IMPACTO EN ESTADOS FINANCIEROS**

La coyuntura económica actual generada por el COVID-19 ha traído retos al sistema bancario en Colombia, en donde si bien posterior a la contracción económica de -6,8% en el 2020, el primer trimestre del año registro un crecimiento del PIB de 1,1% a/a superando las expectativas de los analistas que esperaban una contracción de -1,0% a/a, y el Indicador de Seguimiento a la Economía - ISE cerro mayo en +13.6% (abril +29%), las agencias de riesgo S&P y Fitch Ratings retiraron el grado de inversión a Colombia rebajando la calificación de deuda pública de BBB- hasta BB+ con perspectiva estable, argumentando el deterioro de las finanzas públicas del país. El Marco Fiscal de Mediano Plazo, estableció que el déficit fiscal en 2021 llegara a 8,6%, y empezaría a reducirse al 7% del PIB en 2022. Adicionalmente, la deuda bruta del Gobierno Nacional en 2021 se ubicaría en 60% del PIB en 2021, impacto de la pandemia Covid-19.

Citibank Colombia registro resultados financieros positivos en el segundo trimestre del año, cerrando con una utilidad acumulada de \$ 57,338 MM, inferior a la realizada el mismo periodo del año inmediatamente anterior de \$ 295,182 MM. Dicha disminución obedeció a ingresos negativos por Valoración de Inversiones (+\$265,448 MM en 2020 vs. -\$ 33,893MM en 2021) debido a la valorización de los Títulos de Deuda Pública (TES), durante el segundo y tercer mes del año a causa del aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense y a la incertidumbre en torno a la reforma fiscal, y posteriormente a la pérdida de grado de inversión dada la rebaja en la calificación de S&P en el mes de mayo, y por Fitch Ratings en Julio, generando volatilidad en el mercado de deuda si bien los precios ya venían incorporando este anuncio (los TES a tres años cerraron diciembre 2020 en 3.28% y junio 2021 en 5.02%, con un máximo en lo corrido del año de 5.09% registrado el 25 de junio). Por otra parte, el margen de intermediación disminuyó -53% (-\$ 40,541 MM) respecto al segundo trimestre del 2020 dada una menor volumetría de cartera (-37%).

## **LIQUIDEZ Y TESORERÍA**

En términos de liquidez, esta ha aumentado con respecto al cierre de Marzo de 2021 donde seguimos viendo baja actividad en la cartera de créditos bajando casi en un 4% el saldo comparado contra marzo de 2021 y un crecimiento del 7% en los depósitos en el mismo periodo de tiempo. La posición de liquidez del banco sigue siendo muy sólida, razón por la cual se pudo hacer el pago de dividendos en el mes de junio de 2021 sin ningún contratiempo y manteniendo niveles de liquidez muy superiores a los requeridos regulatoriamente.

A cierre de junio de 2021 el IRL en la banda de 30 días presenta una razón de liquidez de 495.7% y el CFEN presenta un resultado de 378.3%.

## **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. A cierre de junio 2021 solo se presentó el deterioro con un cliente cuya calificación regulatoria cambia a 'D'. El porcentaje de calificación diferente a AA es 0.633%. Pese a que es poco probable tener deterioros adicionales, podrían existir cambios adicionales dada la situación en que el país ha implementado de nuevo periodos de cuarentena, afectando la actividad productiva y económica. No obstante, y con el objetivo de anticiparnos a potenciales riesgos en cuanto al desempeño del portafolio de crédito en caso de que la crisis del COVID-19 se prolongue o veamos los efectos económicos en futuros meses, la Junta Directiva, con previa recomendación de la Alta Gerencia, tomó la decisión de mantener en reservas por COP \$3,251,811MM, siguiendo el concepto aprobado en la Circular Externa 022 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.

## **APLICACIÓN CE 022 DE 2020 DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

En atención a la situación del fenómeno COVID-19 y otros choques externos cuyos efectos se han visto reflejados en el comportamiento crediticio generalizado de los deudores, el Gobierno Nacional junto con la Superintendencia Financiera de Colombia emitieron la Circular Externa 022 el 30 de junio de 2020, con el fin de continuar con el equilibrio prudencial entre la aplicación de medidas orientadas a reconocer la afectación sobre la capacidad de pago de los deudores, y mantener la adecuada gestión, revelación y cobertura de los riesgos al interior de los establecimientos de crédito. En mayo de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia extendió de nuevo la aplicación de dicha circular hasta agosto 2021.

Dicha circular externa imparte instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) e incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito. En cumplimiento de lo anterior Citibank Colombia podrá, en caso de que así lo requiera y existan casos que lo ameriten, constituir provisiones generales adicionales o provisiones generales de intereses sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) con el fin de disminuir el riesgo a potenciales riesgos en cuanto al desempeño del portafolio de crédito.

La aplicación de la anterior circular externa mencionada generó un impacto al corte del 30 de junio de 2021 por COP \$3,251,811MM por concepto de provisiones generales adicionales, de acuerdo con la evaluación realizada por la Alta Gerencia del Banco. Se confirma, igualmente, que no se ha generado ningún tipo de provisión general sobre ICNR (intereses causados no recaudados). Las políticas definidas por la administración del Banco en cumplimiento de la implementación del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) fueron aprobadas por la Junta Directiva en su sesión No. 545 del 30 de julio de 2020 y su seguimiento ha sido presentado igualmente en esta instancia de manera mensual.

## **IMPACTO EN LA SOLVENCIA INDIVIDUAL A JUNIO 2021**

Al cierre de junio 2021 la solvencia total se ubicó en 23.2%, cifra que supera en 12.7pp 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 23.2%, excediendo en 15.7pp 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 VeR 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.

#### **NOTA 27 - CONTINGENCIAS**

---

Al 30 de junio de 2021 no se tienen contingencias a informar.

#### **NOTA 28 - HECHOS SUBSECUENTES**

---

Entre el 30 de junio de 2021 y el 13 de agosto de 2021, 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 29 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

---

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 han sido revisados, no auditados.