



CITIBANK COLOMBIA S.A.

CITIBANK COLOMBIA S.A.

INFORMACIÓN FINANCIERA SEPARADA INTERMEDIA
CONDENSADA

Al 30 de septiembre de 2022

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



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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera condensada separada que se adjunta al 30 de septiembre de 2022 de Citibank Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado separado de resultados por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado separado de otro resultado integral por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2022 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

11 de noviembre de 2022



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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2022 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022;
- el estado separado de resultados por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado separado de otro resultado integral por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia 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 del Banco al 30 de septiembre de 2022, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información financiera intermedia 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.

11 de noviembre de 2022

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

ACTIVO	Notas	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 1,466,014,374	3,958,889,683
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	1,302,214,037	1,478,366,457
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 8 y 9	323,795,069	133,019,477
		1,626,009,106	1,611,385,934
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	4,680,288,936	3,783,990,028
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	88,728,894	74,935,164
		4,769,017,830	3,858,925,192
Total activos financieros de inversión		6,395,026,936	5,470,311,126
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		3,824,979,199	2,720,195,222
Deterioro de cartera		(39,256,411)	(33,823,577)
Total cartera de créditos, neto	10	3,785,722,788	2,686,371,645
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	528,393,507	49,447,140
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	12	61,042,375	75,890,493
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		60,129,107	55,776,635
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		10,930,382	11,595,840
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	19	173,146,534	—
OTROS ACTIVOS	13	1,304,102	32,573,653
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	14	2,614,256	356
TOTAL ACTIVOS		\$ 12,484,324,361	12,340,856,571

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 8 y 9	\$ 346,597,249	121,223,411
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	15	6,944,648,738	7,329,027,042
Operaciones del mercado monetario	16	2,834,732,458	3,084,759,449
		9,779,381,196	10,413,786,491
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar		450,040,757	19,817,442
Retenciones y aportes laborales		20,851,241	9,357,486
Proveedores		7,452,086	6,477,480
Diversas		38,684,814	36,651,808
	17	517,028,898	72,304,216
BENEFICIOS A EMPLEADOS			
	18	58,973,398	61,409,587
PROVISIONES			
Legales		1,907,742	1,922,912
Provisiones Diversas		—	266,225
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		94,037,137	82,200,682
Diferido		—	11,991,624
	19	94,037,137	94,192,306
OTROS PASIVOS			
	20	41,686,837	24,371,901
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS			
	21	8,420,402	3,016,894
Total Pasivos		10,848,032,859	10,792,493,943
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	22	144,122,992	144,122,992
Reservas	22	1,292,577,579	1,220,890,300
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		26,023,548	26,146,605
Pérdidas no realizadas ORI	23	(130,366,896)	(35,101,878)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		46,955,072	46,955,072
Utilidades del periodo		255,004,228	143,374,558
Total patrimonio		1,636,291,502	1,548,362,628
Total pasivo y patrimonio		\$ 12,484,324,361	12,340,856,571

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


LILIANA MONJAÑEZ 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 11 de noviembre de 2022)

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

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

	Notas	Por los periodos de nueve y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingreso por intereses y valoración	25.1	\$ 4,396,013,974	1,719,579,915	2,152,461,747	476,028,882
Gastos por intereses y valoración	25.1	4,236,878,812	1,617,741,658	2,055,463,208	420,233,864
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	26	325,135,402	113,174,319	149,650,318	31,038,094
Gasto por pérdida en venta de inversiones	26	396,926,493	140,806,888	187,115,167	17,548,586
Ingreso neto por actividades ordinarias		87,344,071	74,205,688	59,533,690	69,284,526
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	25.2	75,426,206	49,374,594	27,318,203	16,819,210
Gastos por comisiones y honorarios	25.2	39,336,358	37,205,823	14,013,633	13,515,761
Ingreso neto por comisiones y honorarios		36,089,848	12,168,771	13,304,570	3,303,449
Deterioro					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		26,662,026	26,594,137	9,751,259	6,803,048
Otros conceptos		—	57,641	—	—
Total Deterioro	27	26,662,026	26,651,778	9,751,259	6,803,048
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	28	528,809,982	308,472,679	183,067,644	75,358,387
Ingresos por participación en Subsidiarias	12	28,348,253	33,468,832	9,249,356	10,700,440
Otros egresos	28	250,961,586	258,213,435	88,911,760	92,960,562
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		402,968,542	143,450,757	166,492,241	58,883,192
Gasto de Impuesto sobre la renta	19	147,964,314	45,970,816	61,186,036	18,740,243
x` Utilidad del periodo		\$ 255,004,228	97,479,941	105,306,205	40,142,949

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T

(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

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

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

Notas	Por los periodos de nueve y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Utilidad del periodo	\$ 255,004,228	97,479,941	105,306,205	40,142,949
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Pérdida no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio y deuda	23 (159,832,453)	(39,925,021)	(42,924,191)	(7,558,273)
Impuesto diferido	64,567,435	(12,258,412)	16,041,578	(4,818,680)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos	(95,265,018)	(52,183,433)	(26,882,613)	(12,376,953)
Total resultado y otros resultados integrales del periodo	\$ 159,739,210	45,296,508	78,423,592	27,765,996

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 (Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

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

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

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias (Pérdidas) no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020		\$ 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		—	—	477,581,033	—	—	—	—	(477,581,033)	—
Dividendos decretados en efectivo el 24/06/2021 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$7,888.58 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(437,279,109)	—	—	—	—	—	(437,279,109)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(52,183,433)	—	—	(52,183,433)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	97,479,941	—	97,479,941
Saldo al 30 de septiembre de 2021		\$ 144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	26,021,034	(41,087,126)	46,955,456	97,479,941	1,496,357,576
Saldo al 31 de diciembre de 2021		144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	26,146,605	(35,101,878)	46,955,072	143,374,558	1,548,362,628
Apropiación de reservas		—	—	143,374,558	—	—	—	—	(143,374,558)	—
Dividendos decretados en efectivo el 28/07/2022 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$1,293.25 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(71,687,279)	—	—	—	—	—	(71,687,279)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(95,265,018)	—	—	(95,265,018)
Actualización tasa Impuesto Diferido		—	—	—	—	(123,057)	—	—	—	(123,057)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	255,004,228	—	255,004,228
Saldo al 30 de septiembre de 2022		\$ 144,122,992	1,129,306,461	163,271,118	1,974,979	26,023,548	(130,366,896)	46,955,072	255,004,228	1,636,291,502

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


LILIANA MONTAÑEZ SANCHEZ
 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 11 de noviembre de 2022)

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

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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 255,004,228	97,479,941
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Deterioro para cartera de créditos	27	26,140,507	24,385,199
Deterioro para cuentas por cobrar	27	521,519	2,208,938
Deterioro de propiedades y equipo	27	—	57,641
Gasto beneficios a empleados		24,262,990	23,455,060
Ingresos financieros cartera	25.1	(194,050,406)	(82,565,534)
Gasto por intereses y exigibilidades	25.1	34,844,285	35,433,559
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	25.1	(3,582,258,666)	(1,303,318,622)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	25.1	3,659,657,082	1,290,889,076
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	28	—	218,294
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	28	3,794,314	3,464,394
Amortización activos mejoras en propiedades en arriendo	28	—	1,079,533
Amortizaciones activos intangibles	28	2,409,486	2,663,480
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	25.1	—	14,508
(Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	(169,199)	(598,208)
(Utilidad) Pérdida en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	25.1	(129,065,643)	6,952,899
Utilidad por cambios en el valor razonable y valor presente de instrumentos con cambios en el ORI, neto	25.1	(18,007,515)	(35,530,169)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	28	123,386	114,850
Utilidad en venta acciones Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8 y 26	—	(606,008)
Pérdida en venta de inversiones, neto	26	71,791,091	28,238,577
Recuperación deterioro de cartera de crédito	28	(20,707,674)	(17,105,877)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	28	(378,525)	(133,247)
Utilidad por método de participación en Controladora	12	(28,348,253)	(33,468,832)
Gasto por impuesto de renta		147,964,314	45,970,816
Total ajustes		(1,476,907)	(8,179,673)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(250,026,991)	834,504,063
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		233,426,972	3,269,090,885
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(1,051,917,576)	(2,935,040,785)
Inversiones Instrumentos de Patrimonio		(2,662,609)	(1,389,678)
Cartera de crédito		(910,733,570)	155,901,334
Cuentas por cobrar		(479,089,361)	(32,971,026)
Otros activos		31,269,551	(1,914,615)
Otros activos no financieros		(2,613,900)	(2,258,441)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		(42,630,971)	76,661,549
Depósitos y exigibilidades		(419,222,589)	134,346,354
Cuentas por pagar		444,724,682	(8,368,940)
Beneficios a los empleados		(26,699,179)	(22,289,555)
Pasivos estimados y provisiones		(281,395)	(838,601)
Impuesto diferido, neto		(120,570,723)	(95,154,437)
Impuesto corriente		110,589,743	96,271,273
Impuesto de renta pagado		(246,840,659)	(68,529,610)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		—	(14,508)
Otros pasivos	20	17,314,936	4,440,841
Otros pasivos no financieros		5,403,508	188,547
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(2,457,032,810)	1,491,934,918
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles		(8,273,181)	(3,713,206)
Retiros Activos Tangibles		3,009	—
Adiciones Activos intangibles		(1,744,028)	(1,871,982)
Dividendos recibidos de títulos participativos	8 y 28	2,662,609	1,138,248
Venta de inversiones en títulos participativos Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8	—	937,125
Dividendos de Inversiones en subsidiarias	12	43,196,371	46,569,538
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		35,844,780	43,059,723
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	22	(71,687,279)	(437,279,109)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		—	(258,133)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(71,687,279)	(437,537,242)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(2,492,875,309)	1,097,457,399
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo		3,958,889,683	2,054,831,096
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 1,466,014,374	3,152,288,495

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


LILIANA MONTAÑEZ SANCHEZ
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 11 de noviembre de 2022)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
INFORMACIÓN FINANCIERA SEPARADA INTERMEDIA CONDENSADA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(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 Colpatria Multibanca Colpatria S.A como Cesionaria.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, operaba con cuatrocientos diecisiete (417) y con cuatrocientos cuarenta y un (441) empleados, respectivamente. Desde marzo de 2021 Citibank opera solo con una sucursal.

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

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

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

2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB el segundo semestre de 2020.

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

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios separados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros intermedios separados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros separados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2021.

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

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

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

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

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

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

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

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Banco no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

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 2022.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2022, 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.

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 28 de julio de 2022 autorizó la distribución de dividendos en efectivo por \$71,687,279 sobre las 55.431.920 acciones a razón de

\$1,293.25 (en pesos) por cada acción suscrita y pagada. Este monto pagado corresponde al 50% de las utilidades del año 2021. El pago aprobado se realizó el día 29 de julio de 2022 a los accionistas.

Por su parte, para el periodo 2021, el 25 de junio de 2021 Citibank Colombia S.A. distribuyó dividendos a sus accionistas por \$437,279,109, sobre las 55,431,920 acciones a razón de \$7,888.58 (pesos) por cada acción suscrita y pagada.

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.

Valor razonable sobre activos y pasivos medidos sobre una base recurrente

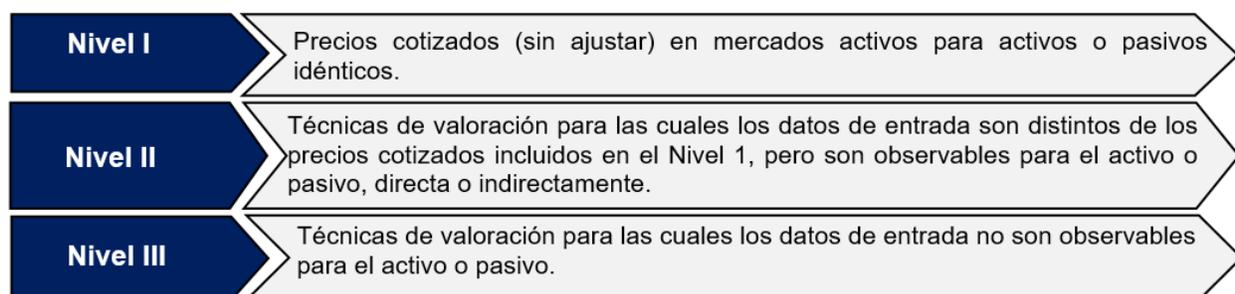
A continuación, se presenta la comparación del valor en libros y el valor razonable de cada clase de instrumentos financieros que el Banco presenta en sus estados financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Instrumentos financieros con cambios en resultados	1,626,009,106	1,626,009,106	1,611,385,934	1,611,385,934
Títulos de deuda	1,302,214,037	1,302,214,037	1,478,366,457	1,478,366,457
Derivados y Operaciones de Contado	323,795,069	323,795,069	133,019,477	133,019,477
Instrumentos financieros con cambios en el patrimonio	4,769,017,830	4,769,017,830	3,858,925,192	3,858,925,192
Títulos representativos de deuda	4,680,288,936	4,680,288,936	3,783,990,028	3,783,990,028
Títulos participativos	88,728,894	88,728,894	74,935,164	74,935,164
Total Activos Financieros	6,395,026,936	6,395,026,936	5,470,311,126	5,470,311,126

	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos Financieros a Valor Razonable				
Instrumentos derivados	346,597,249	346,597,249	121,223,411	121,223,411
Operaciones del mercado monetario	2,834,732,458	2,834,732,458	3,084,759,449	3,084,759,449
Total pasivos financieros	3,181,329,707	3,181,329,707	3,205,982,860	3,205,982,860

- Jerarquía del valor razonable**

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



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

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

Valor razonable sobre activos y pasivos no medidos sobre una base recurrente

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

Activos Financieros de Inversión	30 de septiembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1,302,214,037	323,795,069	—	1,478,366,457	133,019,477	—
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	4,680,288,936	—	88,728,894	3,783,990,028	—	74,935,164
Total Activos Financieros	5,982,502,973	323,795,069	88,728,894	5,262,356,485	133,019,477	74,935,164

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Nivel II		Nivel II	
	346,597,249		121,223,411	
Total Pasivos Financieros	346,597,249		121,223,411	

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

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, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de septiembre de 2022 y diciembre de 2021 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

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

Producto	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Tarjeta de crédito	\$ 30,001,476	30,001,476	17,251,429	17,251,429
Cartera de crédito	3,767,051,225	3,769,854,168	2,688,148,074	2,690,454,995
Sobregiros	27,926,498	27,926,498	14,795,719	14,795,719
Total Cartera	\$ 3,824,979,199	3,827,782,142	2,720,195,222	2,722,502,143

Medición del valor razonable de los Certificados de Depósito a Término (CDT)

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los Certificados de Depósito a Término es de \$1,056,770 y \$1,005,909, respectivamente. La variación esta asociada principalmente a mayor tasa con la que se esta remunerando el producto. Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II). La técnica de valoración usada es la de valor presente esperado, considerando el plazo del instrumento y una estimación de los flujos de efectivo esperados.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 78,251,614	118,723,192
Banco de la República de Colombia (2)	662,865,763	521,739,690
Remesas en tránsito	31,098	66,000
Bancos y otras entidades financieras a la vista (3)	—	3,000,308
Total Moneda Legal	\$ 741,148,475	643,529,190
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 18,663,229	15,146,011
Bancos y otras entidades financieras a la vista (4)	10,521,268	2,141,041,729
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	29,184,497	2,156,187,740
Total Efectivo	770,332,972	2,799,716,930
Operaciones de Mercado Monetario (5)	695,681,402	1,159,172,753
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,466,014,374	3,958,889,683

- (1) Disminución corresponde principalmente a menor valor con transacciones de recaudo pick-up de efectivo para Pereira \$19,199,401, Medellín \$10,302,586 y Bogotá \$10,607,011.
- (2) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden \$741,117,377 y \$640,462,882, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. El saldo de Banco República aumentó con respecto a diciembre, principalmente asociado a que para el cierre de septiembre 2022 se cumplía el tercer día de encaje requerido mientras que para el corte de diciembre se cumplía el día trece.
- (3) Disminución dado que a partir del mes de mayo 2022 no se hace uso de recaudos a través de la red de Scotiabank.
- (4) Disminución en corresponsales extranjeros se da principalmente porque al corte de diciembre 2021 la estrategia de la tesorería buscaba obtener ganancias por encima del IBR, por lo cual, tenía operaciones en moneda extranjera dado que los rendimientos de las mismas eran mayores que mantener los saldos en operaciones del mercado local. Para el cierre de septiembre 2022, dadas las condiciones del mercado local y volatilidad de la tasa representativa del mercado (TRM), los saldos se mantuvieron a nivel local.

No existen otras restricciones sobre el disponible. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

(5) Operaciones de Mercado Monetario

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de septiembre de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 695,681,402	9.22 %	3 Octubre 2022
Total (1)	\$ 695,681,402		

Operación	31 de diciembre de 2021		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 1,159,172,753	2.20 %	7 enero 2022
Total (1)	\$ 1,159,172,753		

(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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 662,865,763	521,739,690
Grado de inversión	706,233,768	3,303,280,790
Total	\$ 1,369,099,531	3,825,020,480

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 904,104,780	843,186,840
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	393,150,257	624,025,117
Inversiones negociables entregadas en garantía	4,959,000	11,154,500
	\$ 1,302,214,037	1,478,366,457
Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado (nota 9)	\$ 323,795,069	133,019,477
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1,626,009,106	1,611,385,934

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 4,158,944,812	3,249,415,948
Otros títulos de deuda pública	521,344,124	534,574,080
Títulos participativos (3)	88,728,894	74,935,164
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 4,769,017,830	3,858,925,192

(1) Aumento en volumen de títulos acorde a la situación general del mercado. Durante el último trimestre las emisiones de títulos TES UVR y TES aumentaron cerca de \$5,77 billones en el mercado.

(2) Disminución en operaciones Repo al corte de septiembre 2022 debido a la estrategia de la tesorería para colocar excesos de liquidez en el mercado.

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

30 de septiembre de 2022							
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 %	1 Junio 2022	\$ 247,445	25,293,878	A	2,342,811	25,046,433
Credibanco S.A.	6.69 %	1 Agosto 2022	50,549,581	63,435,016	A	319,798	12,885,435
			\$ 50,797,026	88,728,894		2,662,609	37,931,868

31 de diciembre 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 %	1 octubre 2021	\$ 247,445	19,063,740	A	1,117,893	18,816,295
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A. (1)			—	—	A	20,355	—
Credibanco S.A.	6.69 %	7 diciembre 2021	50,549,581	55,871,424	A	269,646	5,321,843
			\$ 50,797,026	74,935,164		1,407,894	24,138,138

(1) 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.

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia	30 de septiembre de 2022		
	Valor Razonable		
	Titulos de deuda	Titulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,982,502,973	—	—
Grado de especulación	—	—	323,795,069
Sin calificación o no disponible	—	88,728,894	—
Total	\$ 5,982,502,973	88,728,894	323,795,069

Calidad Crediticia	31 de diciembre de 2021		
	Valor Razonable		
	Titulos de deuda	Titulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 5,262,356,485	—	—
Grado de especulación	—	—	133,019,477
Sin calificación o no disponible	—	74,935,164	—
Total	\$ 5,262,356,485	74,935,164	133,019,477

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 septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 2,657,407,455	2,516,793,536
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	2,793,207,105	165,015,584
Entre más de 5 y 10 años	265,292,531	2,212,143,574
Más de 10 años	266,595,882	368,403,791
Total No corriente	3,325,095,518	2,745,562,949
Total Corriente y No Corriente	\$ 5,982,502,973	5,262,356,485

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen pérdidas en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

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

NOTA 9 - INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado					
	COP	—	\$ (73,918,324)	—	\$ 5,330,251
	USD	16,856	77,350,706	(1,241)	(4,940,288)
	GBP	(161)	(818,032)	—	—
	AUD	—	6	(1)	(4,010)
	EUR	(171)	(766,850)	(31)	(138,090)
	MXN	(31)	(7,071)	—	—
	CAD	108	363,244	(58)	(180,645)
	CHF	—	—	(2)	(6,771)
			2,203,679		60,447
Contratos Forward de especulación					
	COP	—	(5,069,134,263)	—	(147,012,968)
	USD	1,171,978	5,347,662,361	25,481	101,933,259
	CHF	(103)	(480,309)	201	878,177
	EUR	(1,748)	(7,844,410)	4,070	18,421,778
	CAD	2,652	8,886,569	3,232	10,078,086
	CNH	—	—	220,000	136,992,262
	GBP	(2,093)	(10,619,477)	11	60,233
			268,470,471		121,350,827
Swaps de especulación					
	COP	—	(129,136,965)	—	(94,694,407)
	USD	35,883	164,724,360	25,000	102,269,571
			35,587,395		7,575,164
Opciones de especulación					
	COP	—	17,533,524	—	4,033,039
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 323,795,069		\$ 133,019,477

	30 de septiembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	
PASIVO						
Operaciones de contado	COP	—	\$ (5,429,913)	—	\$	85,987,034
	USD	1,523	6,990,029	(21,385)		(85,138,707)
	JPY	—	(1)	—		—
	MXN	(52)	(11,744)	—		8
	EUR	(287)	(1,283,686)	(31)		(138,312)
	CAD	108	360,116	(23)		(70,340)
			624,801			639,683
Contratos Forward de especulación	COP	—	(4,521,832,872)	—		(3,605,957,034)
	USD	1,057,874	4,827,708,189	892,005		3,553,455,517
	CHF	106	494,839	201		878,074
	GBP	(2,093)	(10,619,470)	—		60,230
	CAD	1,578	5,286,020	3,232		10,078,136
	CNH	—	7,100	220,000		137,034,622
	EUR	(1,791)	(8,036,227)	3,014		13,653,061
			293,007,579			109,202,606
Swaps de especulación	COP	—	(136,855,834)	—		(94,952,444)
	USD	37,504	172,165,883	25,000		102,292,132
			35,310,049			7,339,688
Opciones de especulación	COP	—	17,654,820	—		4,041,434
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 346,597,249		\$	121,223,411

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

30 de septiembre de 2022							
Derivados	Negociación	Activos		Negociación	Pasivos		Posición neta
		Cobertura Económica	Total		Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 268,470,471	—	268,470,471	293,007,579	—	293,007,579	(24,537,108)
Swaps	35,587,395	—	35,587,395	35,310,049	—	35,310,049	277,346
Opciones	17,533,524	—	17,533,524	17,654,820	—	17,654,820	(121,296)
Operación de contado	—	2,203,679	2,203,679	—	624,801	624,801	1,578,878
Total Derivados	\$ 321,591,390	2,203,679	323,795,069	345,972,448	624,801	346,597,249	(22,802,180)

31 de diciembre de 2021							
Derivados	Negociación	Activos		Negociación	Pasivos		Posición neta
		Cobertura Económica	Total		Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 121,350,827	—	121,350,827	109,202,606	—	109,202,606	12,148,221
Swaps	7,575,164	—	7,575,164	7,339,688	—	7,339,688	235,476
Opciones	4,033,039	—	4,033,039	4,041,434	—	4,041,434	(8,395)
Operación de contado	—	60,447	60,447	—	639,683	639,683	(579,236)
Total Derivados	\$ 132,959,030	60,447	133,019,477	120,583,728	639,683	121,223,411	11,796,066

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

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

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

30 de septiembre de 2022				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	2,203,679	—	2,203,679
Forward de especulación		265,542,234	2,928,236	268,470,470
Swaps		20,084,428	15,502,967	35,587,395
Opciones		17,533,524	—	17,533,524
Total Activos	\$	305,363,866	18,431,203	323,795,069
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	624,801	—	624,801
Forward de especulación		291,617,900	1,389,679	293,007,579
Swaps		19,835,715	15,474,335	35,310,049
Opciones		17,654,820	—	17,654,820
Total Pasivos		329,733,235	16,864,014	346,597,249
Posición neta	\$	(24,369,370)	1,567,189	(22,802,180)
31 de diciembre de 2021				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	60,447	—	60,447
Forward de especulación		119,402,199	1,948,628	121,350,827
Swaps		—	7,575,164	7,575,164
Opciones		4,033,039	—	4,033,039
Total Activos	\$	123,495,685	9,523,792	133,019,477
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	639,683	—	639,683
Forward de especulación		108,757,395	445,211	109,202,606
Swaps		—	7,339,688	7,339,688
Opciones		4,041,434	—	4,041,434
Total Pasivos		113,438,512	7,784,899	121,223,411
Posición neta	\$	10,057,173	1,738,893	11,796,066

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Banco realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(417,790) y \$(115,382), respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Banco realizó la valoración del DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargando a resultados un valor de \$586,989 y \$713,590, respectivamente.

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

		30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión (posición neta)	\$	(22,802,180)	11,796,066

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	CAPITAL	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos ordinarios (1)	\$ 2,653,932,311	1,548,007,965
Tarjeta de crédito (2)	30,001,476	17,251,429
Descuentos (3)	1,113,118,914	1,140,140,109
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	27,926,498	14,795,719
Total	3,824,979,199	2,720,195,222
Deterioro Cartera (4)	(33,745,993)	(27,833,993)
Deterioro Provisión General Adicional	(5,510,418)	(5,989,584)
Total	\$ 3,785,722,788	2,686,371,645

(1) Aumento en desembolsos en un 58% frente a diciembre 2021. El volumen de la cartera frente a diciembre 2021 ha aumentado \$ 1,104,783,976. El aumento de la cartera esta alineada contra las condiciones de mercado que reflejan mayor dinamismo y recaudo,

(2) Aumento dado que a la fecha hay mayor consumo y utilización de esta línea de crédito. Es importante considerar que durante el periodo de restricciones por pandemia el uso de este tipo de créditos sufrió una caída al interior del portafolio de cartera.

(3) Variación dado el prepago de obligaciones y menor colocación de créditos bajo esa línea.

(4) Aumento en provisión principalmente asociado a mayor volumen en exposición que en diciembre 2021. No se han presentado impactos por cartera con calificación adversa durante el 2022.

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Cuentas por cobrar	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses cartera de créditos (1)	\$ 46,412,860	14,966,776
Comisiones	5,861,352	8,004,340
Icetex (2)	15,110,614	6,577,364
Corresponsales no bancarios – Gtech (3)	—	3,456,137
Transacciones pendientes de cumplimiento	62,499	1,809,099
Compensación Tarjeta Corporativa	4,762,634	1,732,031
Reintegro impuestos American Airlines	926,024	803,097
Diversas (4)	5,370,374	511,949
Liquidación operaciones con derivados	3,053,150	436,861
Cuentas por cobrar incapacidades	426,455	357,743
Otras cuentas por cobrar canje	19,418	265,093
Adelantos al personal	447,670	96,406
Anticipos de contratos y proveedores	93,682	88,081

Cuentas por cobrar (continuación)	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pagos por cuenta de clientes	123,128	72,041
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (5)	437,050,125	26,551
Cuenta por cobrar TSA / RMA	26,551	—
Cuentas por cobrar GRA	31	31
Cámara de Riesgo	1,277,519	—
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 521,024,086	39,203,600
Menos Deterioro	(639,283)	(477,552)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$ 520,384,803	38,726,048
Cuentas por cobrar no corrientes		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 11,503,455	11,503,455
Menos Deterioro Cuenta por cobrar no corriente (6)	(3,494,751)	(782,363)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 8,008,704	10,721,092
Total Cuentas por cobrar	\$ 528,393,507	49,447,140

(1) Aumento por mayor volumen de cartera al corte de septiembre 2022, principalmente en préstamos.

(2) Aumento asociado al traslado realizado al ICETEX por cuentas inactivas por más de 180 días, principalmente por un cliente por valor de \$5,748,595 (en febrero 1 de 2022) y \$1,156,379 (en agosto 1 de 2022).

(3) Variación dado que desde el cierre de mayo 2022 GTECH dejó de ser proveedor de recaudo para Citibank.

(4) Aumento cuentas por cobrar FX (USD) \$3,852,872 por mayor volumen de operaciones pendientes de cumplimiento por parte de clientes (con fecha de cumplimiento anterior al cierre).

(5) Aumento por registro de cuenta por cobrar de operaciones sobre títulos que no fue cumplida por \$426,283,125. En este caso puntual queda un registro de cuenta por cobrar al cliente y una cuenta por pagar compensada por los dólares (USD) que no fueron girados al cliente. Esta operación fue regularizada en días posteriores al cierre de mes.

(6) Variación por mayor deterioro de la única cuenta por cobrar no corriente que corresponde a un acuerdo con un cliente por proceso de recuperación de fondos que fueron transferidos por Citibank a una entidad gubernamental en cumplimiento de una orden de embargo.

NOTA 12 - INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

A continuación, se incluye el detalle del movimiento de la inversión en la subsidiaria Cititrust Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Subsidiarias
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 79,261,350
Ingreso por método de participación patrimonial	43,196,371
Otros resultados integrales participaciones controladoras	2,310
Pago de dividendos	(46,569,538)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 75,890,493
Ingreso por método de participación patrimonial	28,348,253
Pago de dividendos	(43,196,371)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 61,042,375

Para el cálculo del método de participación patrimonial, se tomaron los estados financieros de Cititrust al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

El siguiente es el detalle de la información financiera de la Subsidiaria al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

30 de septiembre de 2022	%Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del periodo
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 98,055,279	23,931,337	74,123,942	34,423,371

31 de diciembre de 2021	%Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del periodo
Cititrust Colombia S.A.	82.35	\$ 102,689,327	10,535,270	92,154,057	52,453,485

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.

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 - OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Diversos (1)	\$ 40,357	32,485,531
Gastos pagados por anticipado	1,242,287	66,664
Bienes de arte y cultura	21,458	21,458
Total	\$ 1,304,102	32,573,653

(1) Corresponde a menor volumen de operaciones de margen colateral con Citibank N.A.a corte septiembre 2022 por concepto de Derivados. La operación colateral corresponde a giro de recursos que se hace dentro del contrato de posiciones (Forward, Opciones, Swaps con New York), según su valoración de mercado (Mark to Market).

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los otros activos son corrientes, a excepción de los bienes de arte y cultura.

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo de otros activos no financieros corresponde a impuestos descontables por \$2,614,256 y \$356 respectivamente, el incremento corresponde principalmente por IVA sobre gastos pendiente de pago al corte de septiembre. Para diciembre 2021 el valor fue significativamente menor dado que se efectuó la reclasificación del IVA descontable al IVA por pagar debido al movimiento anual para el cierre de fin de ejercicio.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los otros activos no financieros son corrientes.

NOTA 15 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos de ahorro (1)	\$ 2,357,667,032	2,879,696,067
Depósitos en cuenta corriente (1)	4,475,430,860	4,368,919,761
Certificados de depósito a término	1,012,047	1,002,744
Exigibilidades por servicios bancarios	66,070,322	41,976,816
Servicios bancarios de recaudo	19,662,663	16,199,406
Bancos y corresponsales (2)	9,740,500	4,324,882
Depósitos especiales	15,065,314	16,907,366
Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes	\$ 6,944,648,738	7,329,027,042

1) La disminución en los depósitos de ahorro en \$522,029,035, se da principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$525,884,820; los clientes del segmento fiducia estructurada aumentaron depósitos en \$5,338,826 Por su parte, los depósitos de cuenta corriente presentan una aumento por \$106,511,099, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) en \$442,752,767 compensado con disminución de saldo en clientes del segmento TTS por \$335,890,685.

2) Aumento asociado principalmente a mayor volumen de posición con Citibank N.A. New York \$6,790,833 compensado con menor volumen de posición (sobregiro) con Citibank Dublín y Citibank Toronto.

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$601,252,508 y \$631.681.960, respectivamente), 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

NOTA 16 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

30 de septiembre de 2022			
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 390,739,404	5.83 %	01 Octubre 2022
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	2,443,993,054	9.66 %	03 Octubre 2022
Total	\$ 2,834,732,458		

31 de diciembre de 2021			
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 94,956,428	6.15 %	7 enero 2022
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	2,789,738,265	2.74 %	11 enero 2022
Fondos interbancarios	200,064,756	2.91 %	5 de enero 2022
Total	\$ 3,084,759,449		

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar – CRCC (1)	\$	8,325,639	12,614,858
Cheques girados no cobrados		11,481,500	11,872,926
Seguro de depósito FOGAFIN (2)		5,009,110	11,136,491
Retenciones y aportes laborales (3)		20,851,241	9,357,486
Costos y Gastos administrativos		7,239,389	6,717,832
Cuentas por pagar a proveedores		7,452,086	6,477,480
Contribuciones sobre transacciones (4)		9,124,834	5,944,830
Otros		5,172,044	5,823,231
Credibanco / Redeban		981,202	1,165,304
Otras cuentas por pagar canje		763,086	601,356
Transacciones pendientes de cumplimiento (5)		433,812,934	269,832
Comisiones y honorarios		180,008	168,859
Por liquidación de derivados (6)		6,608,232	142,193
Cuentas por pagar Intercompany		27,593	11,538
Total	\$	517,028,898	72,304,216

(1) Disminución por menor volumen en operaciones de Compra y venta de títulos pendientes de cumplimiento con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte; el volumen depende del monto del portafolio y volatilidad del mercado.

(2) Disminución dado que al corte de diciembre 2021 se encontraban provisionados dos trimestres para el pago del seguro de depósito (correspondientes a los trimestres julio - septiembre 2021 y octubre - diciembre 2021); mientras que para el mes de septiembre solo se encontraba pendiente el pago del periodo julio - septiembre 2022.

(3) Aumento por autorretenciones por mayor volumen de transacciones asociadas a productos del portafolio de tesorería en \$7,934,272, comisiones \$1,575,012 y cuentas por pagar de seguridad social \$1,547,372.

(4) Aumento asociado a GMF pendiente de giro a la DIAN correspondiente a la última semana del mes de septiembre de 2022, principalmente en transacciones asociadas a cuentas corrientes por \$2,576,609.

(5) Aumento asociado principalmente al registro de cuenta por pagar de operaciones sobre títulos que fueron fallidas por \$426,283,125, este registro corresponde al valor en dólares (USD) que no fueron girados por la instrucción inicial. Esta operación fue regularizada en días posteriores al cierre de mes.

(6) Aumento por mayor volumen de operaciones liquidadas de derivados (FX) al cierre de septiembre 2022.

NOTA 18 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 19,441,127	23,046,965
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos	7,121,012	6,059,381
Beneficios Post- empleo	32,166,312	32,086,915
Beneficios Largo plazo	244,947	216,326
	\$ 58,973,398	61,409,587

(1) Disminución corresponde principalmente a Prima Extralegal No Salarial por \$3,510,149, que al corte de diciembre 2021 se encontraba registrada en su totalidad (doce meses) y la cual fue pagada en enero 2022; al corte de septiembre el registro corresponde a nueve (9) meses..

NOTA 19 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 36,75% (Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue del 31,83%).

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 36.72% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue del 32.05%).

El incremento en la tasa efectiva del periodo de nueve meses de 4,67 puntos porcentuales y de la tasa efectiva del periodo de tres meses de 4,92 puntos porcentuales se origina principalmente por el incremento en 4 puntos de la tasa nominal de impuesto de renta que pasó del 34% en 2021 al 38% en 2022.

NOTA 20 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses - Comisiones Anticipados (1)	\$ 16,345,672	13,194,597
Servicios Públicos	206,500	1,179,332
Cuentas por pagar (2)	1,563,936	8,956,083
Margen Colateral OP. derivados NY (3)	22,402,138	—
Diversos	1,168,591	1,041,889
Total	\$ 41,686,837	24,371,901

(1) Aumento principalmente por comisión de estructuración y disponibilidad generadas por negocio del segmento GSP (Global Structured Products, Financings and Securitizations), sobre algunos desembolsos de cartera realizados a partir del mes de marzo 2022.

(2) Disminución dado que al corte de 31 de diciembre 2021, se tenían pagos por aplicar a préstamos de clientes (instrucciones que se reciben por fuera de horario y fueron regularizadas con fecha efectiva posterior al cierre).

(3) Corresponde a operaciones registradas al corte de septiembre 2022, principalmente por transacciones de tesorería con Citibank New York.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los otros pasivos son corrientes.

NOTA 21 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de los otros pasivos no financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es de \$8,420,402 y \$3,016,894, respectivamente. El aumento esta asociado principalmente a mayor saldo pendiente de pago por impuesto de Industria y Comercio por \$4,607,079 e IVA por \$795,995.

NOTA 22 - 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva Legal		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
Subtotal	1,129,306,461	1,129,306,461
Otras – Reservas Ocasionales (1)	163,271,118	91,583,839
Total Reservas	\$ 1,292,577,579	1,220,890,300

(1) El aumento de las reservas ocasionales se dio por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2021 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea No. 125 del 30 de marzo de 2022, por valor de \$143,374,558. Sobre el mismo se realizó el pago de dividendos del 50% el día 29 de julio, que correspondió a \$71,687,279. Se espera que sea realizado un segundo giro de dividendos en el último trimestre de 2022 una vez surtan las aprobaciones por parte de la asamblea de accionistas.

NOTA 23 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

La ganancia o pérdida correspondiente por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$ (182,731,416)	(40,898,126)	(41,119,375)	(8,527,602)
Valoración Finagro (2)	9,105,233	(2,702,950)	(841,911)	(1,242,054)
Valoración Credibanco (3)	7,563,592	(1,904,501)	(3,615,529)	(459,499)
Valoración CRCC (véase nota 8)	—	(814,862)	—	—
Valoración ACH	\$ 6,230,138	6,395,418	2,652,624	2,670,882
Total Valoración ORI	\$ (159,832,453)	(39,925,021)	(42,924,191)	(7,558,273)

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

(2) Aumento en pérdida asociada a TES con impacto en el ORI debido a las condiciones del mercado (tasas) de ese tipo de productos a lo largo de 2022.

(3) La variación corresponde a cambios en los precios de valoración entregados por el proveedor de precios (Infovalmer), dadas las mejores condiciones del mercado.

NOTA 24 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o

negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

Entidades vinculadas

Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank N.A. Guatemala
Banco Nacional de Mexico S.A. integrante del Grupo Financiero Banamex	Citibank N.A. Haiti
Citi Business Services Costa Rica SRL	Citibank N.A. Hong Kong
Citi Private Advisory LLC	Citibank N.A. India
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Citibank N.A. Ireland
Citibank Canada	Citibank N.A. Israel
Citibank del Peru S.A.	Citibank N.A. Italy
Citibank Europe plc	Citibank N.A. Jamaica
Citibank Europe plc - GERMANY	Citibank N.A. Jersey
Citibank Europe plc Hungary	Citibank N.A. New Zealand
Citibank International Limited	Citibank N.A. Panama
Citibank International Limited Austria	Citibank N.A. Paraguay
Citibank International Limited Belgium	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank International Limited Denmark	Citibank N.A. Regional Operating Headquarters
Citibank International Limited Finland	Citibank N.A. Singapore
Citibank International Limited France	Citibank N.A. South Africa
Citibank International Limited Luxembourg	Citibank N.A. United Arab Emirates
Citibank International Limited Netherlands	Citibank N.A. United Kingdom
Citibank International Limited Norway	Citibank N.A. Uruguay
Citibank International Limited Poland	Citibank Taiwan Ltd.
Citibank International Limited Portugal	Citigroup Chile S.A.
Citibank International Limited Spain	Citigroup Global Markets Asia Limited
Citibank International Limited Sweden	Citigroup Global Markets Inc.
Citibank N.A.	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A. - Japan	Citigroup Technology Inc.
Citibank N.A. Argentina	Cititrust (Bahamas) Limited
Citibank N.A. Australia	Cititrust (Cayman) Limited
Citibank N.A. Bahrain	Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Citibank N.A. Brazil	Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa
Citibank N.A. Canada	Colrepfin Ltda
Citibank N.A. Dominican Republic	Planeacion de Recursos Humanos S.A. de C.V.
Citibank N.A. Ecuador	
Citibank N.A. El Salvador	

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2022 y 2021, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

- **Operaciones con Compañías vinculadas y subsidiarias**

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

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	4,217,509	3,352,920	24,898,940	32,469,369
Ingreso por intereses y valoración	67,059,845		357,686,462	424,746,307
Ingreso por arrendamientos		547,373		547,373
Total Ingresos (1)	71,277,354	3,900,293	382,585,402	457,763,049
Gastos				
Intereses	—	2,541,754		2,541,754
Comisiones	60,515	—	4,617,855	4,678,370
Honorarios y Servicios Bancarios	349	487	10,777,070	10,777,906
Gastos por Valoración y realización	9,780,297		563,046,897	572,827,194
Procesamiento electrónico de Datos	11,706,741	—	12,910,439	24,617,180
Otros Servicios	4,125,599	13,143,756	3,209,208	20,478,563
Total Gastos (2)	25,673,501	15,685,997	594,561,469	635,920,967
	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	9,627,944	3,375,246	3,761,252	16,764,442
Ingreso por intereses y valoración	28,093,370	—	208,017,006	236,110,376
Ingreso por arrendamientos	—	518,247	—	518,247
Total Ingresos (1)	37,721,314	3,893,493	211,778,258	253,393,065
Gastos				
Intereses	—	2,859,054	—	2,859,054
Comisiones	329,604	—	3,872,495	4,202,099
Honorarios y Servicios Bancarios	12,489,832	396	150,548	12,640,776
Gastos por Valoración y realización	8,449,003	—	337,255,091	345,704,094
Procesamiento electrónico de Datos	22,413,004	—	2,528,248	24,941,252
Otros Servicios	267,922	10,517,342	2,338,810	13,124,074
Total Gastos (2)	43,949,365	13,376,792	346,145,192	403,471,349

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios (3)	215,313	1,117,114	11,228,084	12,560,511
Ingreso por intereses y valoración (4)	35,813,220		132,943,394	168,756,614
Ingreso por arrendamientos		182,458		182,458
Total Ingresos	36,028,533	1,299,572	144,171,478	181,499,583

Gastos				
Intereses	—	785,123		785,123
Comisiones	27,044	—	1,633,833	1,660,877
Honorarios y Servicios Bancarios	158	451	3,728,680	3,729,289
Gastos por Valoración y realización (5)	5,013,214		211,870,094	216,883,308
Procesamiento electrónico de Datos	5,569,781	—	6,824,578	12,394,359
Otros Servicios	134,807	2,627,126	673,211	3,435,144
Total Gastos	10,745,004	3,412,700	224,730,396	238,888,100

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios (3)	3,139,143	1,125,896	318,257	4,583,296
Ingreso por intereses y valoración (4)	12,814,329	—	69,079,422	81,893,751
Ingreso por arrendamientos	—	172,749	—	172,749
Total Ingresos	15,953,472	1,298,645	69,397,679	86,649,796

Gastos				
Intereses	—	663,596	—	663,596
Comisiones	125,458	—	1,333,796	1,459,254
Honorarios y Servicios Bancarios	4,025,939	—	5,994	4,031,933
Gastos por Valoración y realización (5)	240,703		77,413,842	77,654,545
Procesamiento electrónico de Datos	8,178,454	—	974,852	9,153,306
Otros Servicios	98,990	3,554,754	834,467	4,488,211
Total Gastos	12,669,544	4,218,350	80,562,951	97,450,845

(1) El aumento en los ingresos con partes relacionadas en \$204,369,984 por los periodos de nueve meses, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$188,635,931, de los cuales \$38,966,475 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo 2022 con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivados con vinculadas por \$149,669,456 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(2) El aumento en los gastos por \$232,449,618 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a valoración por \$1,331,294 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo de nueve meses del 2022 (enero a septiembre) con Citibank N.A (controlante) compensado con menor gasto por \$225,791,806 en realización de operaciones derivados con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(3) Aumento asociado a mayor monto en comisiones recibidas (GRA) de Citibank N.A. por \$7,509,970

(4) Aumento asociado principalmente a ingreso en operaciones Forward con Citibank London por \$60,142,679, Operaciones Swaps con Citibank NA \$20,232,458, Opciones con Citibank NA \$2,991,769.

(5) Mayor gasto asociado a operaciones de realización sobre Forwards con Citibank London \$119,641,304 y gastos de valoración Opciones con Citibank London \$14,117,511

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

Durante los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$151,575 y \$140,113, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, 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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

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

2. Compensación del personal clave de la gerencia:

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a \$22,757,020 y \$19,255,958, respectivamente. El aumento corresponde principalmente a mayor valor en beneficios como prima extralegal y bonificaciones.

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

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

25.1 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN					
Valoración de derivados de negociación (1)	\$	3,582,258,666	1,303,318,622	1,854,005,030	324,621,735
Intereses sobre cartera de créditos (2)		194,050,406	82,565,534	91,788,091	26,871,358
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)		30,015,603	14,297,537	17,035,867	3,633,154
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (4)		508,256,138	225,091,572	184,841,564	86,630,028
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (5)		23,451,028	58,140,829	109,298	14,487,644
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (6)		57,982,133	36,165,821	4,681,897	19,784,963
Total Ingreso por intereses y valoración	\$	4,396,013,974	1,719,579,915	2,152,461,747	476,028,882

- (1) La aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$2,253,847,556 y Swap en \$9,650,471, con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.
- (2) Aumento por mayor volumen presentado en la cartera (el promedio de cartera ha sido 68,11% más que el acumulado a septiembre de 2021), asociado principalmente a desembolso de préstamos nuevos. El volumen de cartera presentado a corte de septiembre 2022 es el mas alto presentado en los últimos 4 años.
- (3) Aumento en ingresos recibidos por operaciones repo pasivas, simultaneas, interbancarios en \$12,526,130 e ingresos overnight otorgados (operaciones con Citibank NA) \$2,898,931
- (4) Aumento principalmente en valoración por en títulos TES Largos (Superior a 5 años) \$154,942,195, TES sin cupón \$52,906,209 y TES UVR \$47,525,131
- (5) Disminución en valoración de TES Largos (superior a 5 años) \$28,560,085 y TES UVR \$6,129,715
- (6) Aumento por IGNC (Intereses ganados no cobrados) - valorización de inversiones Disponibles para la venta, producto del aumento de la posición del portafolio de inversiones principalmente. TES Largos y TES sin Cupon \$21,816,312

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Valoración de derivados de negociación (1) \$	3,659,657,082	1,290,889,076	1,911,419,144	309,568,625
Depósitos de ahorro	23,320,140	29,379,087	7,091,733	9,750,522
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	379,190,495	232,044,471	64,835,628	84,435,778
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)	17,061,365	50,152,591	352,333	10,893,390
Certificados de depósito a término	23,281	4,190	13,054	1,474
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (4)	106,150,967	8,571,801	47,553,362	3,128,201
Otros Intereses	11,500,864	6,050,282	4,877,232	1,824,863
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (5)	39,974,618	635,652	19,320,722	631,011
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos	—	14,508	—	—
Total Gasto por intereses y valoración \$	4,236,878,812	1,617,741,658	2,055,463,208	420,233,864
Total Ingreso neto por intereses y valoración \$	159,135,162	101,838,257	96,998,539	55,795,018

- (1) Aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$2,339,916,265, Swaps en \$13,681,823 y Opciones en \$10,076,516.
- (2) La variación es producto de mayor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) \$135,339,791 y en TES UVR \$12,255,423
- (3) Disminución del gasto por valoración de operaciones TES Largos \$28,364,458 y TES UVR por \$4,726,767
- (4) Aumento en intereses pagados por operaciones simultaneas pasivas \$68,447,491, Repo Pasivos \$21,933,381 e Interbancarios \$7,019,440
- (5) Aumento gasto operaciones TES Largos \$38,073,503

25.2 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Cuotas de manejo	\$ 165	75	105	60
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	5,296,744	1,896,441	2,161,556	786,951
Geographic Revenue Attribution (1)	11,547,617	3,621,177	(5,663,415)	(4,902,033)
Servicios bancarios	6,644,000	2,305,701	2,484,905	717,608
Cartas de crédito	96,997	36,141	25,644	13,864
Garantías bancarias	532,799	666,180	310,040	181,727
Otros Productos Banca Corporativa (2)	51,307,884	40,848,879	27,999,368	20,021,033
Total Ingresos	\$ 75,426,206	49,374,594	27,318,203	16,819,210

(1) Aumento en comisiones recibidas de Citibank N.A. por \$14,148,226 y Citigroup Global Markets Ltda (región EMEA - Europa, medio Oriente, África) por \$2,202,654

(2) Aumento en comisiones recibidas bajo la figura de comisión por disponibilidad que en 2022 ha tenido mayor volumen de transacciones con clientes (sobre préstamos de cartera comercial) por \$16,144,602 y comisiones asociadas a servicios de PSE, ACH y MPDA (Mis Pagos al día) por \$1,908,173

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 30,789,403	29,588,030	10,689,448	10,348,325
Geographic Revenue Attribution	634,250	837,573	231,990	514,606
Cartas de crédito	7	15,461	—	336
Garantías Bancarias	—	2,004	—	11
Honorarios				
Asesorías Jurídicas	1,242,840	1,234,251	352,065	799,293
Revisoría Fiscal y auditoría externa	564,553	535,481	163,454	136,295
Junta Directiva	151,575	140,113	43,596	48,247
Otros	5,847,969	4,852,910	2,427,319	1,668,648
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 39,336,358	37,205,823	14,013,633	13,515,761
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 36,089,848	12,168,771	13,304,570	3,303,449

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
POR VENTA DE INVERSIONES				
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 325,135,402	113,174,319	149,650,318	31,038,094
Gasto por pérdida en venta de inversiones	396,926,493	140,806,888	187,115,167	17,548,586
(Gasto) Ingreso Neto por venta de inversiones (1)	\$ (71,791,091)	(27,632,569)	(37,464,849)	13,489,508

(1) Variación por aumento en gastos asociados a TES Largos \$28,101,797 y TES UVR \$14,001,862.

NOTA 27 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Deterioro				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Cartera de créditos	\$ 19,383,405	19,907,195	8,285,174	4,146,754
Cuentas por cobrar	521,518	2,208,937	(5,509)	2,034,087
Créditos y operaciones de leasing comerciales	6,757,103	4,478,005	1,471,594	622,207
Subtotal deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	26,662,026	26,594,137	9,751,259	6,803,048
Otros conceptos				
Deterioro de propiedades y equipo	—	57,641	—	—
Subtotal otros conceptos	—	57,641	—	—
Total	\$ 26,662,026	26,651,778	9,751,259	6,803,048

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Cambios (1)	\$ 500,381,943	287,384,128	171,424,738	73,389,118
Recuperaciones deterioro cartera de créditos	20,228,507	15,485,957	9,088,687	(803,758)
Recuperación provisión general adicional	479,167	1,619,920	—	1,619,920
Dividendos y participaciones	2,662,609	1,138,248	—	—
Diversos	3,978,986	1,542,675	2,304,960	957,193
Recuperaciones Riesgo Operativo	131,399	572,865	—	3,229
Arrendamientos	547,373	518,247	182,458	172,749
Recuperaciones deterioro cuentas por cobrar	378,525	133,247	66,802	9,218
Por venta de Propiedad y Equipo	—	55,500	—	—
Recuperación operaciones castigadas	21,473	21,892	—	10,718
Total	\$ 528,809,982	308,472,679	183,067,645	75,358,387

(1) Aumento en ingresos por revaluación de M/E de saldos en cuentas contables asociadas a operaciones con corresponsales \$233,277,960, giros por pagar \$8,585,414 compensado con disminución en la re-expresión de cuentas diferidos (transitorias) por \$33,150,897.

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Beneficios a empleados	\$ 78,492,495	74,356,362	27,319,157	24,337,905
Cambios (1)	31,787,872	67,988,355	10,849,060	29,698,286
Diversos (5)	67,998,825	38,830,870	22,339,985	12,747,547
Impuestos y tasas (2)	38,580,471	24,813,704	17,078,554	7,624,153
Arrendamientos (3)	3,320,319	23,811,930	2,099,909	8,768,934
Seguros	15,829,104	16,064,802	5,105,061	5,856,868
Depreciación de propiedad y equipo	3,794,314	3,464,394	1,342,263	1,158,851
Amortización de activos intangibles	2,409,486	2,663,480	641,963	853,308
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	2,357,666	2,436,503	883,796	997,183
Amortización de activos mejoras en propiedades en arriendo	—	1,079,533	—	—
Mantenimiento y reparaciones	3,101,324	1,938,343	953,532	876,588
Adecuación e instalación	324,739	311,854	153,574	25,772
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	—	218,294	—	—
Por venta de propiedades y equipo	123,386	170,350	121,181	—
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas (4)	2,820,048	52,257	8,277	12,448
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	21,537	12,404	15,448	2,719
Gto Legales	—	—	—	—
Total	\$ 250,961,586	258,213,435	88,911,760	92,960,562

(1) Disminución por menor revaluación asociada a cuentas en moneda extranjera en el periodo \$35,379,033.

- (2) Aumento en gasto por impuesto Industria y Comercio por \$10,602,076 (asociado principalmente a mayor ingreso en comisiones) e impuesto IVA no descontable (asociado a gastos de Intercompany) \$2,017,866
- (3) La principal variación en esta línea corresponde a los servicios de asistencia técnica y soporte de infraestructura tecnológica los cuales se reciben principalmente de entidades vinculadas y en 2021 se presentaron bajo el concepto de arrendamientos de Software. Para corte 2022 el rubro hace parte de la línea de gastos diversos.
- Adicionalmente que durante el primer trimestre de 2021 hubo registro de arrendamientos de las sucursales físicas que existieron hasta febrero 2021.
- (4) Aumento por registro pérdida operativa sobre cuenta por cobrar que se encuentra en proceso de cobro a entidad gubernamental.
- (5) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021
Asistencia técnica - canales de datos (1)	21,921,995	—	7,489,742	—
Global servicios regionales	12,919,515	10,609,537	2,404,091	3,587,204
Procesamiento Electrónico de Datos	13,594,744	9,086,068	6,322,663	3,049,871
Otros	8,238,552	8,738,468	2,093,554	2,765,759
Servicio de Aseo y Vigilancia	3,406,390	3,714,441	1,071,182	1,114,251
Soporte áreas funcionales	1,350,334	1,233,471	457,663	397,358
Impuestos asumidos	1,569,464	1,542,072	584,168	522,243
Transporte	1,390,507	1,359,764	425,502	393,635
Servicios Públicos	1,366,661	1,138,147	477,162	408,800
Servicios Temporales	722,385	596,006	225,104	228,258
Publicidad y Propaganda	364,977	351,741	137,707	148,546
Útiles y Papelería	344,760	221,054	144,452	93,653
Gastos de Viaje	589,330	103,871	416,104	16,156
Donaciones	—	83,473	—	—
Fotocopias, impresiones y fax	64,942	37,207	20,956	14,490
Relaciones Públicas	131,303	11,001	69,935	2,993
Incentivos a personal	22,725	4,183	—	4,183
Riesgo Operativo	241	366	—	147
Total Otros Egresos	\$ 67,998,825	38,830,870	22,339,985	12,747,547

- (1) La principal variación en esta línea corresponde a que en esta línea durante 2022 se registró en esta línea los servicios de asistencia técnica y soporte de infraestructura tecnológica prestados principalmente por vinculados, para 2021 se presentaron bajo el concepto de arrendamientos de Software.

NOTA 29 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

Para el periodo entre julio y septiembre de 2022, Citibank Colombia continúa operando bajo el modelo híbrido entre trabajo en casa y retorno a las instalaciones mediante alternancia controlada. En las instalaciones se habilitó la totalidad de puestos de trabajo. La situación en el país se encuentra normalizada a nivel económico, y en cuanto al manejo de la pandemia, Citi Colombia continúa realizando los seguimientos de casos como parte de su BAU (Business as Usual).

Citi y todos sus vehículos legales ha mantenido la verificación y cumplimiento continuo de las regulaciones vigentes respecto a la prevención de posibles contagios de COVID 19, en todos los empleados y sus familiares, a pesar de la finalización de la declaratoria de emergencia sanitaria proferida por el gobierno nacional, en su última vigencia a través de la resolución 666 de 2022, hasta el 30 de junio de 2022. No obstante Recursos Humanos ha realizado la actualización de los protocolos de Bioseguridad y las guías de etiqueta de oficina y trabajo en casa, dando recomendaciones preventivas en los espacios de uso frecuente como transporte público, centros comerciales, restaurantes, sucursales bancarias, instituciones de salud y demás establecidas por el ministerio de salud, como potenciales de riesgo de contagio.

Actualmente las directrices gubernamentales y protocolos internos, no obligan al uso obligatorio de tapa bocas, pero en Citi existen recomendaciones dentro de las instalaciones y se tiene un stock en las recepciones de los pisos 1, 2, 3 y 10, para quien desee lo pueda solicitar.

Con la entrada en vigencia del modelo de HWW, también hay directrices de Seguridad y Salud en el trabajo para los empleados, primando la prevención de posibles contagios de COVID 19, dejando establecido que si algún empleado tiene síntomas respiratorios así sean leves, no debe presentarse a trabajar de manera presencial, dando información clara y precisa a su manager y dejando registro individual en la encuesta abierta de absence control, para que se pueda hacer seguimiento y trazabilidad a cada caso. En paralelo cada empleado tiene la obligación de consultar con sus médicos tratantes de la EPS o instituciones de su preferencia, para regularizar el aislamiento preventivo para trabajo en casa o en su defecto radicar la incapacidad que los profesionales de la salud emitan en documentos formales.

Actualmente y mientras se culminan los detalles del modelo HWW o Teletrabajo, Citi se acoge a lo establecido en la ley 1221 de 2021 y decreto 649 de 2022, respecto a mantener el trabajo en casa hasta el 31 de diciembre de 2022, manteniendo así las medidas preventivas por posibles contagios de COVID 19 y garantizando que nuestras instalaciones físicas cuenten con todas las medidas de Bioseguridad y relacionadas con Seguridad y Salud en el Trabajo, estén acordes a los lineamientos gubernamentales sin que esto riñe con los modelos de retorno presencial que se adelantará durante el 4Q de 2022.

Finalmente, Citi mantiene activo el servicio del Programa EAP (Employee Assistant Program) fortaleciendo los mecanismos de prevención de Riesgos Psicosociales, que pudieron incrementar con la pandemia, garantizando que empleados y sus familiares directos estén acompañados las 24 horas del día y tengan canales de comunicación directos, para que de manera voluntaria accedan a los espacios de acompañamiento.

IMPACTO EN ESTADOS FINANCIEROS

En el tercer trimestre del año a nivel internacional la actividad económica global continuó desacelerándose, aumentando las posibilidades de una recesión. Los indicadores PMI compuesto de S&P Global para zona euro y EE. UU. se ubican en terreno contractivo. No obstante, el mercado laboral continuó dando señales de estabilidad pese a perspectivas económicas menos favorables. La inflación por parte de EEUU ha reportado signos de moderación mientras que la zona euro se espera que alcance nuevos máximos dado las presiones por parte de los precios de la energía.

A nivel local durante el mes de septiembre, las últimas mediciones de indicadores reafirman la tendencia de desaceleración de la actividad económica principalmente por la menor intensidad en el comercio producto del encarecimiento del crédito, niveles de devaluación e inflación altos. El indicador de seguimiento a la economía (ISE) mostró un retroceso intermensual a julio de 2022 en donde la mayoría

de las actividades evidenciaron contracciones entre ellas manufactura y construcción. Respecto al mercado laboral el número de ocupados a julio de 2022 aumento 0.48% respecto a junio de 2022 y la tasa de desempleo se ubicó en 11.0% -2.1% respecto a julio 2021. Respecto a la confianza de los consumidores, comerciantes e industriales presentaron resultados mixtos, donde la confianza del consumidor aumento 8p.p a julio de 2022, sin embargo, la de comerciantes e industriales se contrajo 3.8p.p y 2.6p.p respectivamente.

El DANE reportó el índice de precios al consumidor el cual presentó una variación intermensual de 0,93% durante septiembre de 2022 consistente con una aceleración de la inflación anual hasta 10,44%. La inflación mensual de alimentos mostro una ligera desaceleración entre agosto y septiembre de 2022, sin embargo, la inflación básica estuvo jalonada por los precios alcistas de artículos del hogar y prendas de vestir.

Producto de mayores presiones al alza en los precios de la economía la Junta Directiva del Banco de la República con una votación dividida decidió en septiembre incrementar la tasa de política monetaria en 100pb, con lo que al cierre de septiembre se ubica en 10,0%. Esta decisión es resultado del comportamiento alcista de los precios principal razón de este incremento a pesar del cambio de ritmo en el ajuste dado las perspectivas de crecimiento más retadoras.

Citibank Colombia registró resultados financieros positivos el 3Q 2022, cerrando con una utilidad acumulada de \$255,004 MM, superior a la reportada el mismo periodo del año anterior de \$97,480 MM. Este incremento obedeció a mayores ingresos por margen de intermediación +137,466MM (+155%) respecto al 3Q de 2021, a la valorización de inversiones (\$-35,221 MM en 3Q21 vs. \$17,300 MM en 3Q22) por una valorización de portafolio y renovación a mayores tasas de los Títulos de Deuda Pública (TES). Por otra parte, el ingreso por cambios aumentó +\$249.198 MM los cuales compensaron el menor ingreso por derivados y simultaneas los cuales disminuyeron (-\$176,863 MM) a cierre 3Q22.

IMPACTO EN LA SOLVENCIA INDIVIDUAL

Al cierre del 3Q 2022 la solvencia total se ubicó en 15.94%, cifra que supera en 5.4pp 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 15.88%, excediendo en 8.4pp el mínimo requerido de 7.5% (CET 1 4,5% + AT1 1,5% + colchón de conservación 1,5%).

El banco en 2021 adoptó la convergencia a Basilea 3 según nuevos estándares regulatorios locales. La evolución en los indicadores de solvencia está en línea con el apetito de riesgo de VaR y las necesidades de crecimiento de negocio en corto, mediano y largo plazo, adicionalmente, los niveles actuales de capital aseguran que bajo escenarios de estrés el Banco mantenga suficiente capital para cubrir necesidades provenientes de la materialización del incremento de los riesgos.

RIESGO DE CRÉDITO

En cuanto a la dinámica del portafolio de crédito de Citibank Colombia S.A, no ha evidenciado deterioro de ésta en términos generales. A cierre de septiembre 2022 el portafolio continuo solo con un cliente cuya calificación regulatoria es 'D'. Sin embargo, el cliente ha mostrado un buen comportamiento y a cumplido con sus acuerdos de pago. El porcentaje de calificación diferente a AA es 0.315%. Pese a que es poco probable tener deterioros adicionales, podrían existir cambios adicionales teniendo en cuenta la coyuntura actual de inflación, alta volatilidad de los mercados financieros y tasa de cambio. No obstante, la Junta Directiva, con previa recomendación de la Alta Gerencia, mantuvo su decisión de mantener en reservas por COP \$5,510 MM, siguiendo el concepto aprobado en la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto a Provisiones Generales Adicionales.

De igual forma, no tenemos ningún tipo de participación en los segmentos de Consumo, Microcrédito y Vivienda pues no hacen parte de nuestro mercado objetivo actual. Solo tenemos participación en el segmento Corporativo, el cual es visto como un segmento en donde el impacto es considerado menor.

Por otra parte, no se ha visto un cambio en el perfil del portafolio en cuanto a plazos, manteniéndose principalmente con plazos menores a un año.

NOTA 30 - CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se tienen contingencias a informar.

NOTA 31 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de septiembre de 2022 y hasta la fecha de publicación, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios separados condensados que deban ser revelados.

NOTA 32 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA SEPARADA CONDENSADA

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