



**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y  
SUBORDINADAS GRUPO  
EMPRESARIAL**

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA  
CONSOLIDADA

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. y Subordinadas Grupo Empresarial:

### **Introducción**

He revisado la información financiera condensada consolidada que se adjunta al 30 de septiembre de 2022 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado consolidado de resultados por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado consolidado de otro resultado integral por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado intermedio condensado consolidado 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 consolidada 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 consolidada, 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 consolidada 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. y Subordinadas Grupo Empresarial:

### **Introducción**

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

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022;
- el estado consolidado de resultados por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado consolidado de otro resultado integral por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado consolidado 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 consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información financiera intermedia consolidada 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 consolidada, 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 consolidada 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 consolidada del Grupo 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 consolidada 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. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<b>ACTIVO</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	7	\$ 1,466,502,421	3,959,467,867
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>			
En títulos de deuda	8	1,302,214,037	1,478,366,457
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	323,795,069	133,019,477
Derechos fiduciarios	8	78,396	78,383
		<b>1,626,087,502</b>	<b>1,611,464,317</b>
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)</b>			
Disponibles para la venta en títulos de deuda		4,680,288,936	3,783,990,028
Disponibles para la venta en títulos participativos		90,132,114	76,732,414
	8	<b>4,770,421,050</b>	<b>3,860,722,442</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>		<b>6,396,508,552</b>	<b>5,472,186,759</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			
Comercial		3,871,515,186	2,735,234,040
Deterioro de cartera		(16,396,755)	(14,609,297)
<b>Total cartera de créditos, neto</b>	10	<b>3,855,118,431</b>	<b>2,720,624,743</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	11	505,434,397	51,975,522
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>			
Propiedades y equipo de uso propio		60,136,298	53,015,614
Propiedades de inversión		541,927	569,332
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>		11,382,442	12,102,752
<b>ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
Corriente	18	2,963,342	—
Diferido	18	174,261,618	361,683
		<b>177,224,960</b>	<b>361,683</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	12	1,378,776	32,573,653
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>	13	3,779,014	356
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 12,478,007,218</b>	<b>12,302,878,281</b>

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>Al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	\$ 346,597,249	121,223,411
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>			
Depósitos y exigibilidades	14	6,753,640,858	7,103,972,549
Operaciones del mercado monetario	15	2,834,732,458	3,084,759,449
		<b>9,588,373,316</b>	<b>10,188,731,998</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	16	540,945,789	79,033,044
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	17	88,905,426	85,424,872
<b>PROVISIONES</b>		2,087,742	2,369,137
<b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO</b>			
Corriente		98,997,306	94,409,828
Diferido		4,304,358	15,774,734
	18	<b>103,301,664</b>	<b>110,184,562</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	19	43,783,733	25,931,067
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>		11,318,487	8,384,082
<b>Total Pasivos</b>		<b>10,725,313,406</b>	<b>10,621,282,173</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	20	144,122,992	144,122,992
Reservas	20	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	20	40,953,542	40,171,751
Pérdidas no realizadas ORI	20 y 21	(122,896,819)	(31,620,777)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		34,764,126	36,230,189
Utilidades del periodo		253,422,490	141,908,495
<b>Total patrimonio atribuible a los propietarios</b>		<b>1,644,918,889</b>	<b>1,553,677,929</b>
Interés no controlante		90,060,085	89,404,521
Utilidad del periodo no controlante		17,714,838	38,513,658
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,752,693,812</b>	<b>1,681,596,108</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 12,478,007,218</b>	<b>12,302,878,281</b>

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

  
**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 condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 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	
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ingresos por intereses y valoración	23.1	\$ 4,396,014,771	1,719,580,057	2,152,462,291	476,028,952
Gastos por intereses y valoración	23.1	4,234,423,356	1,614,919,397	2,054,678,513	419,570,705
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	24	325,135,402	113,174,319	149,650,318	31,038,094
Gasto por pérdida en venta de inversiones	24	396,926,493	140,806,888	187,115,167	17,548,586
<b>Ingreso neto por actividades ordinarias</b>		<b>89,800,324</b>	<b>77,028,091</b>	<b>60,318,929</b>	<b>69,947,755</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>					
Ingresos por comisiones y honorarios	23.2	161,655,392	140,830,578	59,155,749	47,240,941
Gastos por comisiones y honorarios	23.2	47,445,688	44,861,818	16,847,291	16,177,011
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>114,209,704</b>	<b>95,968,760</b>	<b>42,308,458</b>	<b>31,063,930</b>
<b>Deterioro</b>					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	25	27,101,297	26,183,423	9,710,580	5,373,037
Otros conceptos	25	6,433,833	3,370,816	3,341,791	(391,857)
<b>Total Deterioro</b>		<b>33,535,130</b>	<b>29,554,239</b>	<b>13,052,371</b>	<b>4,981,180</b>
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>					
Otros ingresos	26	665,184,288	405,661,810	234,139,009	111,613,267
Otros egresos	26	390,002,237	356,512,111	142,946,080	128,796,719
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>445,656,949</b>	<b>192,592,311</b>	<b>180,767,945</b>	<b>78,847,053</b>
<b>Gasto de Impuesto sobre la renta</b>	18	174,519,621	74,006,220	69,951,310	29,056,825
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>271,137,328</b>	<b>118,586,091</b>	<b>110,816,635</b>	<b>49,790,228</b>
<b>Utilidad Atribuible a:</b>					
Propietarios de la Compañía		253,422,490	100,260,095	103,632,186	43,476,789
Participaciones no controladoras		17,714,838	18,325,996	7,184,449	6,313,439
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>\$ 271,137,328</b>	<b>118,586,091</b>	<b>110,816,635</b>	<b>49,790,228</b>

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

  
**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 condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 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
<b>Utilidad del periodo</b>		\$ 271,137,328	118,586,091	110,816,635	49,790,228
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>					
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	20 y 21	(153,398,621)	(36,385,712)	(39,582,400)	(7,950,129)
Impuesto diferido	18	62,122,579	(13,611,025)	14,771,699	(4,685,448)
<b>Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a propietarios de la compañía</b>		<b>(91,276,042)</b>	<b>(49,996,737)</b>	<b>(24,810,701)</b>	<b>(12,635,577)</b>
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras	21	(394,031)	(396,760)	(231,140)	(282,100)
<b>Total otro resultado integral del periodo consolidado</b>		<b>\$ 179,467,255</b>	<b>68,192,594</b>	<b>85,774,794</b>	<b>36,872,551</b>

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

  
**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 condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 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	Patrimonio Controlador	Interés no controlante	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	51,281,915	1,974,979	40,951,028	12,435,991	37,879,388	475,019,856	1,892,972,610	115,320,712	2,008,293,322
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	475,019,856	(475,019,856)	—	—	—
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 \$7,888.57950 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(437,279,109)	—	—	—	—	—	(437,279,109)	(25,430,193)	(462,709,302)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(49,996,737)	—	—	(49,996,737)	(396,760)	(50,393,497)
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	100,260,095	100,260,095	18,325,996	118,586,091
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	40,951,028	(37,560,746)	35,318,211	100,260,095	1,505,956,859	107,819,755	1,613,776,614
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>		144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	40,171,751	(31,620,777)	36,230,189	141,908,495	1,553,677,929	127,918,179	1,681,596,108
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	141,908,495	(141,908,495)	—	—	—
Apropiación de reservas	20	—	—	143,374,558	—	—	—	(143,374,558)	—	—	—	—
Dividendos decretados en efectivo el 28/07/2022 sobre las 55,431,920 acciones en razón de \$1,293.24907 (pesos) por cada acción suscrita y pagada	5	—	—	(71,687,279)	—	—	—	—	—	(71,687,279)	(37,586,977)	(109,274,256)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(91,276,042)	—	—	(91,276,042)	(394,031)	(91,670,073)
Actualización tasa Impuesto Diferido		—	—	—	—	781,791	—	—	—	781,791	122,914	904,705
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	253,422,490	253,422,490	17,714,838	271,137,328
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	163,271,118	1,974,979	40,953,542	(122,896,819)	34,764,126	253,422,490	1,644,918,889	107,774,923	1,752,693,812

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

  
**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 condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS 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		\$ 271,137,328	118,586,091
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	10 y 25	26,669,955	24,171,182
Deterioro para cuentas por cobrar	25	431,342	2,012,241
Deterioro de propiedades y equipo	25	—	57,641
Deterioro de inversiones	25	6,433,833	3,313,175
Gasto beneficios a empleados		49,455,161	40,500,256
Ingresos financieros cartera	23.1	(194,050,406)	(82,565,534)
Gasto por intereses y exigibilidades	23.1	32,384,443	32,610,156
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	23.1	(3,582,258,666)	(1,303,318,622)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	23.1	3,659,657,082	1,290,889,076
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	26	—	218,294
Depreciación propiedades y equipo propias	26	4,376,873	3,731,823
Depreciación propiedades de inversión		27,405	20,553
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	26	—	1,079,533
Amortizaciones activos intangibles	26	2,540,573	3,080,688
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	23.1	—	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	23.1	(129,065,643)	6,952,899
(Utilidad) en valoración en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI, neto	23.1	(18,007,515)	(35,530,169)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	26	127,299	118,588
(Utilidad) en venta acciones Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8	—	(606,008)
Pérdida en venta de inversiones, neto	24	71,791,091	28,238,577
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	10 y 26	(24,882,497)	(23,942,317)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	26	(444,245)	(222,097)
(Utilidad) Pérdida por valoración Derechos Fiduciarios		(13)	1
Gasto por impuesto de renta		174,519,621	74,006,220
<b>Total ajustes</b>		<b>79,536,494</b>	<b>64,232,461</b>
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario	8	(250,026,991)	834,504,063
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda	8	233,426,972	3,269,090,885
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(1,058,351,409)	(2,938,353,960)
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		3,664,366	1,938,904
Cartera de crédito		(942,230,740)	157,521,885
Cuentas por cobrar		(453,445,972)	(40,636,858)
Otros activos		31,194,877	(2,044,936)
Otros activos no financieros		(3,778,658)	(3,057,112)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		(42,630,971)	76,661,549
Depósitos y exigibilidades		(382,716,134)	163,091,124
Cuentas por pagar		461,912,745	3,319,971
Beneficios a los empleados		(45,974,607)	(36,542,091)
Pasivos estimados y provisiones		(281,395)	(838,601)
Impuesto diferido, neto		(123,247,732)	(94,655,374)
Impuesto corriente		111,625,581	94,180,594
Impuesto de renta pagado		(283,616,361)	(102,433,938)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		—	(14,508)
Otros pasivos		17,852,666	4,167,992
Otros pasivos no financieros		2,934,405	(3,121,071)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		<b>(2,373,015,536)</b>	<b>1,565,597,070</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>			
Adiciones activos tangibles		(11,624,856)	(4,687,380)
Adiciones activos intangibles		(1,820,263)	(1,894,695)
Dividendos recibidos de títulos participativos	20	2,769,465	1,348,975
Venta de inversiones en títulos participativos Camara de Riesgo Central de Contraparte	8	—	937,125
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(10,675,654)</b>	<b>(4,295,975)</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados en efectivo	5	(109,274,256)	(462,709,302)
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		—	(258,133)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(109,274,256)</b>	<b>(462,967,435)</b>
<b>(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo</b>		<b>(2,492,965,446)</b>	<b>1,098,333,660</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo</b>	7	<b>3,959,467,867</b>	<b>2,055,022,385</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	7	<b>\$ 1,466,502,421</b>	<b>3,153,356,045</b>

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

  
**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 condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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

## **NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE**

---

Los Estados Financieros intermedios condensados consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial incluyen los estados financieros de Citibank Colombia S.A., Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda.

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 el 28 de diciembre de 2010 la 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 ejerce control sobre 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 de (i) excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. e (ii) incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en el Grupo Empresarial; debido a que esta Compañía en el mes de mayo de 2018 finalizó sus operaciones y fue liquidada, se realizó modificación por medio de documento privado sin número, del 30 de septiembre de 2019 inscrito el 11 de octubre de 2019 bajo el No.02514638 del libro IX, en la cual la sociedad extranjera Citibank NA.(Controlante) informa que ejerce situación de control y grupo empresarial de manera indirecta a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre la sociedad Citibank Colombia S.A. (Controlada), a través de las cuales controla de manera indirecta a la Sociedad Cititrust Colombia S.A. sociedad fiduciaria, a Citivalores S.A.y Colrepfin Ltda.

De acuerdo con la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, Citibank Colombia S.A. es la entidad consolidante por cumplir con la definición de consolidación por control, así: “un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Por ello, un inversor controla una participada si, y solo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada
- b) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Citibank Colombia S.A., entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976 y se protocolizó con escritura pública N° 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. (Colombia) en la carrera 9A No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de diciembre de 2075, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. 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.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias y controladas:

#### Entidades Controladas

► Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

La Subordinada Cititrust Colombia S.A., Sociedad Fiduciaria de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, D.C., con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C (Colombia) en la carrera 9 a No 99- 02.; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de septiembre del 2090, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3613 del 4 de octubre de 1991 la Superintendencia Financiera de Colombia renovó su permiso de funcionamiento.

El objeto social de la Fiduciaria es la realización de todas las actividades fiduciarias autorizadas o que se autoricen en el futuro a las sociedades fiduciarias, dentro de las restricciones legales, reglamentarias y estatutarias.

► Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa.

La Subordinada Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, es una entidad privada que se constituyó el 31 de mayo de 1993, mediante escritura pública No. 1244, con domicilio principal en Bogotá D.C., y autorización por la Superintendencia de Valores (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), mediante Resolución No. 749 del 16 de junio de 1993.

El objeto social de la Comisionista es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en Bolsa de Valores y en el Registro Nacional de Valores; no obstante, podrá realizar otras actividades previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

► Colrepfin Ltda.

Colrepfin Ltda., es una sociedad limitada constituida mediante escritura pública No. 885 de la Notaría 73 del Círculo de Bogotá el 10 de abril de 2008 bajo el nombre Colrepfin Ltda.

Dentro del objeto social de la Compañía se encuentran las siguientes actividades, entre otras:

- a) Prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero.
- b) Realización de estudios de investigaciones de crédito para terceros.
- c) La asunción de deudas de terceros o su recibo en delegación para el pago, así como la cesión de deudas propias.
- d) Asesoría en materia legal, incluyendo la cobranza.
- e) La prestación de servicios de monitoreo y envío de alertas de fraude, y el análisis de reclamos presentados en caso de fraude por los clientes de empresas del sector real o financiero, entre otras.

## NOTA 2 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

### 2.1. MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios condensados consolidados 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.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados consolidados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros consolidados 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 consolidados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros consolidados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2021.

Para dar cumplimiento a la NIC 34, y en beneficio de la oportunidad y del costo de la información, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, ha decidido preparar y publicar información financiera consolidada que incluye estados financieros consolidados condensados y notas explicativas seleccionadas.

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

Estos estados financieros intermedios condensados consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco y Subordinadas.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados integrales del Banco y Subordinadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

### 2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN Y MEDICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Los estados financieros intermedios condensados consolidados 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

Partida	Base de Medición
Pasivos por acuerdos de pago basados en acciones fijados en efectivo	Valor Razonable
Pasivos por beneficios definidos	Valor presente de la obligación

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

### 2.3 NEGOCIO EN MARCHA

La gerencia de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial preparan los estados financieros intermedios condensados consolidados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

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

### 2.4 BASES DE CONSOLIDACIÓN

Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que Citibank Colombia S.A., directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. Citibank Colombia S.A. controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma.

Citibank Colombia tiene el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.

Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período y a la misma fecha de presentación que los de la Entidad dominante.

### Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones inter-compañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo Empresarial, son eliminados durante la preparación de los estados financieros intermedios consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Banco en la inversión.

Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

### Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado, se presentan dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, no están sujetas a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea en lo que va corrido de 2022.

### NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado al 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.

Durante el tercer trimestre del año 2022 Citibank Colombia S.A y Subordinadas Grupo Empresarial distribuyeron dividendos a sus accionistas así:

	No. Acciones o cuotas	Dividendo en pesos por acción o cuota	Total
Citibank Colombia S.A.	55,431,920	\$ 1,293	71,687,279
Cititrust Colombia S.A.	150,010	61,710	9,257,115
Citivalores S.A.	640,000	31,234	19,989,734
Colrepin Ltda.	2,400,000	3,475	8,340,128
<b>Total</b>			<b>109,274,256</b>

Durante el segundo trimestre del año 2021 Citibank Colombia S.A y Subordinadas Grupo Empresarial distribuyeron dividendos a sus accionistas así:

	No. Acciones o cuotas	Dividendo en pesos por acción o cuota	Total
Citibank Colombia S.A.	55,431,920	\$ 7,889	437,279,109
Cititrust Colombia S.A.	150,010	66,529	9,979,995
Citivalores S.A.	640,000	11,715	7,497,421
Colrepfin Ltda.	2,400,000	3,314	7,952,777
<b>Total</b>			<b>462,709,302</b>

## 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 Grupo

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 Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado 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, el Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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

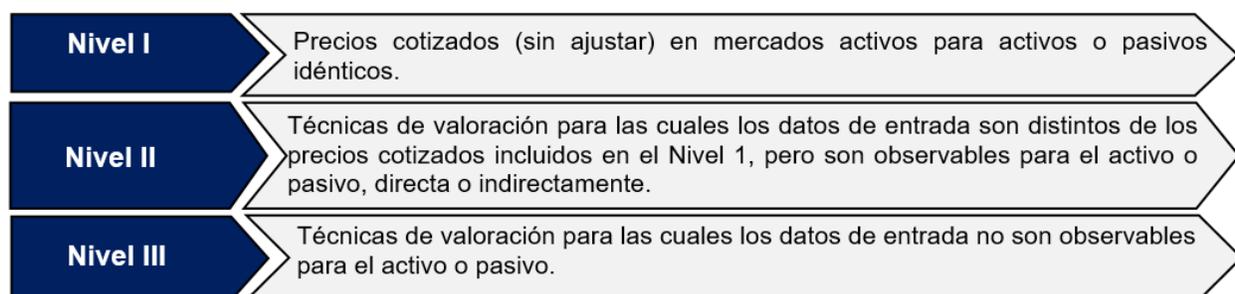
A continuación, se presenta la comparación del valor en libros y el valor razonable de cada clase de instrumentos financieros que el Grupo presenta en sus estados financieros intermedios condensados consolidados.

- Jerarquía del valor razonable**

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros consolidados 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:

	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Instrumentos financieros con cambios en resultados</b>	<b>1,626,087,502</b>	<b>1,626,087,502</b>	<b>1,611,464,317</b>	<b>1,611,464,317</b>
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
Derechos fiduciarios	78,396	78,396	78,383	78,383
<b>Instrumentos financieros con cambios en el patrimonio</b>	<b>4,770,421,050</b>	<b>4,770,421,050</b>	<b>3,860,722,442</b>	<b>3,860,722,442</b>
Títulos representativos de deuda	4,680,288,936	4,680,288,936	3,783,990,028	3,783,990,028
Títulos participativos	90,132,114	90,132,114	76,732,414	76,732,414
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>6,396,508,552</b>	<b>6,396,508,552</b>	<b>5,472,186,759</b>	<b>5,472,186,759</b>

	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Pasivos Financieros a Valor Razonable</b>				
Instrumentos derivados y operaciones de contado	346,597,249	346,597,249	121,223,411	121,223,411
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>346,597,249</b>	<b>346,597,249</b>	<b>121,223,411</b>	<b>121,223,411</b>



La categoría de nivel III incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables.

Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros consolidados intermedios condensados en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Grupo 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 Grupo determina las políticas y procedimientos a seguir, para las mediciones recurrentes del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

### Valor razonable sobre activos y pasivos medidos sobre una base recurrente

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

Activos Financieros de Inversión	30 de 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	4,681,692,156	—	88,728,894	3,785,787,278	—	74,935,164
Inversiones en derechos fiduciarios	—	—	78,396	—	—	78,383
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>5,983,906,193</b>	<b>323,795,069</b>	<b>88,807,290</b>	<b>5,264,153,735</b>	<b>133,019,477</b>	<b>75,013,547</b>

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos financieros de inversión a valor razonable fueron valorados con base en precios publicados por el proveedor de precios autorizado excepto para los derechos fiduciarios ya que la fuente de información para determinar el valor razonable corresponde al certificado de derechos fiduciarios emitido mensualmente por Credicorp Capital Fiduciaria S.A. . 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.

### Valor razonable activos no financieros

El valor razonable de los activos no financieros se calcula de la siguiente manera:

- Importe que se puede obtener por la venta de un activo o unidad generadora de efectivo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas.
- Menos los costos de disposición, los costos de disposición diferentes de aquéllos que ya hayan sido reconocidos como pasivos, se deducirán al calcular el valor razonable menos los costos de venta.

### 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 en cumplimiento de la NIIF 13. 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 revelación de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento. Ver Nota 10.

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
<b>Total Cartera</b>	<b>\$</b>	<b>3,824,979,199</b>	<b>3,827,782,142</b>	<b>2,720,195,222</b>	<b>2,722,502,143</b>

### 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 \$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
<b>Moneda legal</b>		
Caja (1)	\$ 78,251,614	118,723,192
Banco de la República de Colombia (2)	662,905,299	521,774,851
Remesas en tránsito	31,100	66,000
Bancos y otras entidades financieras a la vista	223,755	3,309,570
<b>Total Moneda Legal</b>	<b>\$ 741,411,768</b>	<b>643,873,613</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>		
Caja	\$ 18,663,229	15,146,011
Bancos y otras entidades financieras a la vista (3)	10,746,022	2,141,275,490
<b>Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>	<b>29,409,251</b>	<b>2,156,421,501</b>
<b>Total Efectivo</b>	<b>770,821,019</b>	<b>2,800,295,114</b>
Operaciones de Mercado Monetario (4)	695,681,402	1,159,172,753
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 1,466,502,421</b>	<b>3,959,467,867</b>

Además del encaje, no existen otras restricciones sobre el disponible. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen partidas conciliatorias superior a 30 días.

- (1) Disminución en Citibank 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, incluyen \$741,156,913 y \$640,498,043, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. El saldo de Banco República aumentó con respecto a diciembre de 2021, 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 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 las necesidades de liquidez de los clientes de Citibank, la posición del disponible en moneda extranjera fue menor que el periodo anterior.

### (4) 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
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 695,681,402</b>		

Operación	31 de diciembre de 2021		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 1,159,172,753	1.49 %	7 enero 2022
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 1,159,172,753</b>		

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

Al 30 de 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 se tienen fondos de efectivo y equivalentes de efectivo:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Calidad crediticia</b>		
Banco República	\$ 662,905,299	521,774,851
Grado de inversión	706,682,279	3,303,823,813
<b>Total</b>	<b>\$ 1,369,587,578</b>	<b>3,825,598,664</b>

## 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
<b>Inversiones negociables títulos de deuda</b>		
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
	<b>\$ 1,302,214,037</b>	<b>1,478,366,457</b>
<b>Inversiones en derechos fiduciarios</b>	<b>78,396</b>	<b>78,383</b>
<b>Instrumentos Derivados y operaciones de contado (nota 9)</b>	<b>\$ 323,795,069</b>	<b>133,019,477</b>
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 1,626,087,502</b>	<b>1,611,464,317</b>

## A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda y títulos participativos	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
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)	90,132,114	76,732,414
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>\$ 4,770,421,050</b>	<b>3,860,722,442</b>

- (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
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 septiembre 2022	192,927	1,403,220	A	106,856	1,210,293
			<b>\$ 50,989,953</b>	<b>90,132,114</b>		<b>2,769,465</b>	<b>39,142,161</b>

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
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 diciembre 2021	192,927	1,797,250	A	210,727	1,604,323
			<b>\$ 50,989,953</b>	<b>76,732,414</b>		<b>1,618,621</b>	<b>25,742,461</b>

- (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 los activos financieros medidos a valor razonable:

Calidad Crediticia	30 de septiembre de 2022		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos 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
Grado de inversión	—	1,403,220	—
Sin calificación o no disponible	—	88,807,290	—
<b>Total</b>	<b>\$ 5,982,502,973</b>	<b>90,210,510</b>	<b>323,795,069</b>

	31 de diciembre de 2021		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos 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
Grado de inversión	—	1,797,250	—
Sin calificación o no disponible	—	75,013,547	—
<b>Total</b>	<b>\$ 5,262,356,485</b>	<b>76,810,797</b>	<b>133,019,477</b>

## Clasificación del portafolio

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Corriente</b>		
Menos de 1 año	\$ 2,657,407,455	2,516,793,536
<b>No Corriente</b>		
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
<b>Total No corriente</b>	<b>3,325,095,518</b>	<b>2,745,562,949</b>
<b>Total Corriente y No Corriente</b>	<b>\$ 5,982,502,973</b>	<b>5,262,356,485</b>

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco y sus Subordinadas consideran que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos, registrando un impacto en los estados financieros consolidados por deterioro de las inversiones con cambios en el ORI por \$6,433,833 y \$3,584,853 respectivamente. Ver Nota 25.

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, a excepción de la inversión obligatoria mantenida por Citivalores S.A., en la Bolsa de Valores de Colombia, las cuales no podrán ser objeto de negociación dado su vocación de permanencia.

## 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:

	Moneda	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
<b>ACTIVO</b>					
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)
			<b>2,203,679</b>		<b>60,447</b>
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
			<b>268,470,471</b>		<b>121,350,827</b>
Swaps de especulación	COP	—	(129,136,965)	—	(94,694,407)
	USD	35,883	164,724,360	25,000	102,269,571
			<b>35,587,395</b>		<b>7,575,164</b>
Opciones de especulación	COP	—	17,533,524	—	4,033,039
<b>Total activos Instrumentos derivado (1)</b>			<b>\$ 323,795,069</b>		<b>133,019,477</b>

	Moneda	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
<b>PASIVO</b>					
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)
			<b>624,801</b>		<b>639,683</b>
Contratos Forward de especulación	COP	—	(4,521,832,872)	—	(3,605,957,034)

		30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	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)	11	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
			<b>293,007,579</b>		<b>109,202,606</b>
Swaps de especulación	COP	—	(136,855,834)	—	(94,952,444)
	USD	37,504	172,165,883	25,000	102,292,132
			<b>35,310,049</b>		<b>7,339,688</b>
Opciones de especulación	COP	—	17,654,820		4,041,434
<b>Total pasivos Instrumentos derivados (1)</b>			<b>\$ 346,597,249</b>		<b>121,223,411</b>

(1) 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								
Derivados		Activos			Pasivos			Posición neta
		Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	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
<b>Total Derivados</b>	<b>\$</b>	<b>321,591,390</b>	<b>2,203,679</b>	<b>323,795,069</b>	<b>345,972,448</b>	<b>624,801</b>	<b>346,597,249</b>	<b>(22,802,180)</b>

31 de diciembre de 2021								
Derivados		Activos			Pasivos			Posición neta
		Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	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)
<b>Total Derivados</b>	<b>\$</b>	<b>132,959,030</b>	<b>60,447</b>	<b>133,019,477</b>	<b>120,583,728</b>	<b>639,683</b>	<b>121,223,411</b>	<b>11,796,066</b>

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

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

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

<b>30 de septiembre de 2022</b>				
<b>ACTIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
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
<b>Total Activos</b>	<b>\$</b>	<b>305,363,866</b>	<b>18,431,203</b>	<b>323,795,069</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
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
<b>Total Pasivos</b>		<b>329,733,235</b>	<b>16,864,014</b>	<b>346,597,249</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$</b>	<b>(24,369,370)</b>	<b>1,567,189</b>	<b>(22,802,180)</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
<b>ACTIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
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
<b>Total Activos</b>	<b>\$</b>	<b>123,495,685</b>	<b>9,523,792</b>	<b>133,019,477</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
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
<b>Total Pasivos</b>		<b>113,438,512</b>	<b>7,784,899</b>	<b>121,223,411</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$</b>	<b>10,057,173</b>	<b>1,738,893</b>	<b>11,796,066</b>

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

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

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

## 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
<b>Sub Total Capital</b>	<b>3,824,979,199</b>	<b>2,720,195,222</b>
Intereses cartera de créditos (1)	46,412,860	14,966,776
Otros conceptos	123,127	72,042
<b>Total Cartera de Créditos</b>	<b>3,871,515,186</b>	<b>2,735,234,040</b>
Deterioro Cartera (4)	(16,396,755)	(14,609,297)
<b>Total</b>	<b>\$ 3,855,118,431</b>	<b>2,720,624,743</b>

(1) Aumento en desembolsos en un 58% frente a diciembre de 2021. El aumento en volumen ha sido constante durante el segundo y tercer trimestre de 2022 debido a las necesidades de financiamiento del segmento de mercado objetivo de Citibank.

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) El aumento está asociado principalmente a mayor volumen (exposición) en cartera al corte de septiembre de 2022, el producto con mayor crecimiento fue el de prestamos por instalamentos (loans).

### Deterioro para Cartera de Créditos

El movimiento del deterioro para cartera de créditos por los periodos que terminaron el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Deterioro	
	Cartera Comercial	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo inicial	\$ 14,609,297	7,248,948
<b>Mas:</b>		
Deterioro cargado a gastos de operación	26,669,955	25,641,929
<b>Menos:</b>		
Recuperación deterioro de cartera	24,882,497	18,281,580
<b>Total</b>	<b>16,396,755</b>	<b>14,609,297</b>

## Detalle deterioro por Stage

El detalle del deterioro de cartera de créditos por Stage 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
<b>Capital</b>	<b>\$ 16,340,912</b>	<b>14,595,762</b>
Stage 1	11,005,977	742,727
Stage 2	5,334,935	8,714,590
Stage 3	—	5,138,445
<b>intereses</b>	<b>55,696</b>	<b>13,470</b>
Stage 1	55,110	12,287
Stage 2	586	723
Stage 3	—	460
<b>Otros Conceptos</b>	<b>147</b>	<b>65</b>
Stage 1	140	63
Stage 2	7	2
<b>Total Deterioro</b>	<b>\$ 16,396,755</b>	<b>14,609,297</b>

Los cambios de stage corresponden principalmente a renovación de contratos por ajuste en tasa correspondiente al cliente que se encontraba en stage 1, este cambio no tuvo un impacto significativo en el deterioro ya que el % se mantuvo cercano al 52%.

## 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 corrientes	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (1)	\$ 437,050,125	26,551
Comisiones	20,977,561	24,535,807
ICETEX (2)	15,110,614	6,577,364
Cuentas por cobrar Intercompany (3)	7,113,672	231,227
Diversas (4)	5,958,120	885,375
Compensación Tarjeta Corporativa	4,762,634	1,732,031
Liquidación operaciones con derivados	3,053,150	436,861
Cámara de Riesgo (5)	1,277,519	—
Reintegro impuestos American Airlines	926,024	803,097
Adelantos al personal	682,708	135,567
Cuentas por cobrar incapacidades	426,455	357,743
Anticipos de contratos y proveedores	99,343	95,869
Transacciones pendientes de cumplimiento	62,499	1,809,099
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)	26,551	—
Otras cuentas por cobrar canje	19,418	265,093
Corresponsales no bancarios – Gtech (6)	—	3,456,137
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 497,546,393</b>	<b>41,347,821</b>
Menos Deterioro	(120,700)	(93,391)

<b>Total Cuentas por cobrar corrientes</b>	\$	<b>497,425,693</b>	<b>41,254,430</b>
<b>Cuentas por cobrar no corrientes</b>			
Otras cuentas por Cobrar	\$	11,503,455	11,503,455
Menos Deterioro (7)		(3,494,751)	(782,363)
<b>Total Cuentas por cobrar no corrientes</b>	\$	<b>8,008,704</b>	<b>10,721,092</b>
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	\$	<b>505,434,397</b>	<b>51,975,522</b>

- (1) Aumento por registro en Citibank de cuenta por cobrar de operaciones sobre títulos pendiente de cumplimiento 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.
- (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) en Citibank.
- (3) El aumento en cuentas por cobrar intercompañías corresponde principalmente a servicios de Global Functions y Tech prestados por Colrepfin principalmente a Citibank N.A. durante el tercer trimestre de 2022 , los cuales fueron pagados en el mes de octubre de 2022.
- (4) Aumento principalmente en cuentas por cobrar FX (USD) por \$3,852,872 debido a operaciones pendientes de cumplimiento por parte de algunos clientes, las cuales fueron regularizadas en el mes de octubre.
- (5) Variación por registro de liquidaciones pendientes de cobro con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.
- (6) Variación debido a la reclasificación contable de este tipo de operaciones realizadas con Gtech a partir del corte enero 2022. En el periodo anterior se presentaban como cuentas por cobrar y en este periodo se presentan como una línea de crédito (sobregiro) y hacen parte del saldo de la cartera.
- (7) 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 - OTROS ACTIVOS

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

		<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Diversos (1)	\$	40,357	32,485,531
Gastos pagados por anticipado		1,316,961	66,664
Bienes de arte y cultura		21,458	21,458
<b>Total</b>	\$	<b>1,378,776</b>	<b>32,573,653</b>

(1) Corresponde a menor volumen de operaciones de Margen Colateral con Citibank N.A. a corte septiembre 2022 por concepto de Derivados. La operación de Margen 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 13 - 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 \$3,779,014 y \$356, respectivamente; el incremento corresponde principalmente a que el corte de septiembre 2022 no es periodo de pago (bimestral) como si lo fue en diciembre 2021. De igual manera, para diciembre de 2021, 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 14 - 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
<b>Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 4,462,445,916	4,368,828,900
Depósitos de ahorro (1)	2,179,644,097	2,654,732,435
Exigibilidades por servicios bancarios	66,070,321	41,976,816
Depósitos especiales	15,065,314	16,907,366
Servicios bancarios de recaudo	19,662,663	16,199,406
Bancos y corresponsales (2)	9,740,500	4,324,882
Certificados de depósito a término	1,012,047	1,002,744
<b>Total Depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 6,753,640,858</b>	<b>7,103,972,549</b>

- (1) Los depósitos de cuenta corriente presentan un aumento en \$93,617,016, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) en \$442,752,767 compensado con disminución de saldo en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$335,890,685. La disminución en los depósitos de ahorro en \$475,088,338, se presenta principalmente en clientes del segmento TTS.
- (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, 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 15 - 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
<b>Total</b>	<b>\$ 2,834,732,458</b>		
	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
<b>Total</b>	<b>\$ 3,084,759,449</b>		

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

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

## NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Transacciones pendientes de cumplimiento (1)	\$ 433,812,934	269,832
Retenciones y aportes laborales (2)	39,515,147	11,861,565
Cheques girados no cobrados	11,481,500	11,872,926
Por liquidación de derivados (3)	6,608,232	142,193
Cuentas por pagar a proveedores	7,452,086	6,477,480
Otros Servicios	10,425,029	10,047,980
Costos y Gastos administrativos	7,239,389	6,717,832
Contribuciones sobre transacciones	9,124,834	5,944,830
Seguro de Depósito FOGAFIN (4)	5,009,110	11,136,491
Credibanco / Redeban	981,202	1,165,304
Otras cuentas por pagar canje	763,086	601,356
Comisiones y honorarios	180,008	168,859
Cuentas por pagar Intercompany	27,593	11,538
Cuentas por pagar – CRCC (5)	\$ 8,325,639	12,614,858
<b>Total</b>	<b>\$ 540,945,789</b>	<b>79,033,044</b>

- (1) Aumento asociado principalmente al registro de cuenta por pagar de operaciones sobre títulos que que no fueron cumplidas por parte del cliente por valor de \$426,283,125 y por lo tanto, el monto en moneda extranjera no fue girado. Esta operación fue regularizada en días posteriores al cierre de mes.
- (2) El aumento en las cuentas por pagar por retenciones por \$27,653,582 corresponde principalmente a las retenciones en la fuente realizadas por productos asociados al portafolio de tesorería y retenciones practicadas a los clientes de la Fiduciaria por los pagos de cupón con vencimiento en el mes de septiembre de 2022 y diciembre de 2021.
- (3) Aumento por mayor volumen de operaciones liquidadas de derivados (FX) al cierre de septiembre 2022.
- (4) 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 2022 solo se encontraba pendiente el pago del periodo julio - septiembre 2022.
- (5) Disminución por menor volumen al corte de septiembre 2022 de operaciones de Compra y venta de títulos pendientes de cumplimiento.

## NOTA 17 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Beneficios de corto plazo	\$ 43,721,351	43,076,056
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos (1)	12,712,679	9,995,641
Beneficios Post- empleo	32,171,133	32,091,018
Beneficios Largo plazo	300,263	262,157
	<b>\$ 88,905,426</b>	<b>85,424,872</b>

(1) El aumento en los beneficios corresponde a mayor valor causado a la fecha en bonificaciones por programas de compensación CAP (Capital Accumulation Program), principalmente Citibank por \$1,061,630 y Colrepfin \$1,048,546

## NOTA 18 - 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 grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 38.70% (Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre 2021 fue del 36.85%). El incremento de 1.85 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se debe principalmente por la eliminación del método de participación en los Estados Financieros consolidados.

La tasa efectiva de tributación del grupo respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 39.16% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue del 38.43%). El incremento 0.73 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera una diferencia no material.

## NOTA 19 - OTROS PASIVOS

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

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Intereses - Comisiones Anticipados (1)	\$ 18,442,568	14,753,763
Margen Colateral Operaciones Derivados (2)	22,402,138	—
Diversos	1,168,591	1,041,889
Cheques de gerencia (3)	1,563,936	8,956,083
Servicios Públicos	206,500	1,179,332
<b>Total</b>	<b>\$ 43,783,733</b>	<b>25,931,067</b>

(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 desde el mes de marzo de 2022.

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

(3) 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).

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

## NOTA 20 - 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

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
<b>Reservas</b>		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
<b>Subtotal</b>	<b>1,129,306,461</b>	<b>1,129,306,461</b>
Otras – Reservas Ocasionales (1)	163,271,118	91,583,839
<b>Total Reservas</b>	<b>\$ 1,292,577,579</b>	<b>1,220,890,300</b>

(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 de Citibank 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 en julio 29 de 2022. y a 30 de septiembre 2022 queda pendiente un porcentaje de Citibank por \$76,164,970 el cual se espera sea realizado durante el último trimestre de 2022.

### • Ganancias o pérdidas no realizadas ORI y Ajustes adopción por primera vez de NCIF

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ajustes adopción por primera vez de NCIF	\$ 40,953,542	40,171,751
<b>Otros Resultados Integrales</b>		
Pérdidas acumuladas no realizadas de instrumentos financieros (ORI) (1)	\$ (211,325,615)	(57,926,994)
Ganancias participaciones controladoras (ORI)	2,695	2,695
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	88,426,101	26,303,522
<b>Sub total Otros Resultados Integrales</b>	<b>(122,896,819)</b>	<b>(31,620,777)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ (81,943,277)</b>	<b>8,550,974</b>

(1) A continuación, se presenta las partidas que componen el saldo de las ganancias o pérdidas no realizadas de instrumentos financieros:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Valoración ACH	\$ 25,046,433	18,816,295
Valoración Credibanco (1.1)	12,885,435	5,321,843
Valoración TES (1.2)	(263,133,933)	(80,402,517)
Valoración TDA y TDS	1,827,939	(7,277,293)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda (1.3)	12,048,511	5,614,678
<b>Total</b>	<b>\$ (211,325,615)</b>	<b>(57,926,994)</b>

(1.1) La valoración de Credibanco incrementó de acuerdo a mayores precios de valoración entregados por el proveedor de precios (Infovalmer), dadas las mejores condiciones de mercado.

(1.2) La pérdida por valoración incrementa principalmente por las condiciones actuales del mercado y al aumento del portafolio de inversiones (AFS), esta valoración corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de los TES reconocidos contablemente inversiones a valor razonable con cambios en el ORI.

(1.3) Aumento dado que al corte de 30 de septiembre de 2022 el deterioro de crédito para las inversiones AFS (Available For Sale) con un impacto en el gasto del tercer trimestre de 2022 por \$3,342, principalmente por aumento en deterioro de títulos con vencimiento en los años 2023, 2024 y 2025 e impacto por FX.

(2) A continuación, se presenta las partidas que componen el saldo de los otros movimientos al patrimonio ORI:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Cálculo actuarial	\$ (4,029,928)	(4,029,928)
Impuesto diferido Calculo actuarial	1,531,373	1,531,373
Impuesto diferido impacto ORI Inversiones (2.1)	90,924,656	28,802,077
Subtotal Impuesto diferido	92,456,029	30,333,450
<b>Total Otros resultados integrales</b>	<b>\$ 88,426,101</b>	<b>26,303,522</b>

(2.1) El incremento corresponde principalmente a la pérdida por valoración en el Otro Resultado Integral de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, por las condiciones actuales del mercado, el siguiente es el detalle del Impuesto Diferido sobre inversiones:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Impuesto Valoración Credibanco	\$ (1,288,543)	(508,091)
Impuesto Valoración ACH	(2,504,643)	(1,874,582)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda	99,296,276	33,318,328
Impuesto deterioro Títulos de Deuda	(4,578,434)	(2,133,578)
<b>Total Impuesto diferido sobre inversiones</b>	<b>\$ 90,924,656</b>	<b>28,802,077</b>

## NOTA 21 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte controlante 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 TES (1)	\$	(182,731,416)	(40,898,126)	(41,119,375)	(8,527,602)
Valoración CRCC (Ver nota 8)		—	(814,862)	—	—
Valoración TDA y TDS		9,105,232	(2,702,950)	(841,911)	(1,242,054)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda (2)		6,433,833	3,539,308	3,341,791	(391,857)
Valoración AHC		6,230,138	6,395,419	2,652,624	2,670,883
Valoración Credibanco (3)		7,563,592	(1,904,501)	(3,615,529)	(459,499)
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>(153,398,621)</b>	<b>(36,385,712)</b>	<b>(39,582,400)</b>	<b>(7,950,129)</b>

(1) El incremento en la pérdida por valoración reconocida en los TES corresponde a las condiciones actuales del mercado y al aumento del portafolio de inversiones en títulos de deuda clasificados como Disponibles para la Venta (AFS), el valor corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de los TES.

(2) Aumento durante el tercer trimestre de 2022 en el deterioro de títulos de deuda corresponde principalmente a títulos con vencimiento en el año 2023, 2024 y 2025.

(3) La variación corresponde a cambios en los precios de valoración entregados por el proveedor de precios (Infovalmer).

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte No controlante 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	Del 01 de enero al 30 de septiembre del	Del 01 de julio al 30 de septiembre del	Del 01 de julio al 30 de septiembre del
Inversiones en títulos de patrimonio en:					
Bolsa de Valores de Colombia S.A.		(394,031)	(396,760)	(231,140)	(282,100)
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>(394,031)</b>	<b>(396,760)</b>	<b>(231,140)</b>	<b>(282,100)</b>

## NOTA 22 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable del Grupo 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 Grupo 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 y Subordinadas.
- **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 y Subordinadas.
- **Personal clave de la gerencia:** incluye al Presidente y Vicepresidentes del Grupo que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco y Subordinadas.
- **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	
Acciones y Valores Banamex S.A.	Citibank (Trinidad & Tobago) Limited
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank del Peru S.A.
Banco Citibank de Guatemala S.A.	Citibank Europe Plc
Banco Nacional de Mexico, S.A.	Citibank Europe Plc UK
Citi International Financial Services CIFS	Citibank Intl Bkg Fac NY
Citi Private Advisory, LLC	Citibank N.A IBF
Citibank N.A. Canada	Citibank N.A London
Citibank N.A. Dominican Republica	Citibank N.A. Bahamas
Citibank N.A. Ecuador	Citibank N.A. Paraguay
Citibank N.A. El Salvador	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank N.A. Hong Kong	Citibank (Switzerland)
Citibank N.A. Jamaica	Citibank N.A. Singapore Branch
Citibank N.A. London Branch	Citibank N.A. Uruguay
Citibank N.A. Panamá	Citibank, N.A. Haiti
Citigroup Technology, Inc.	Citigroup Global Markets Inc
Citishare Corporation	Citigroup Global Markets Inc. CGMI
Citigroup Global Markets Limited	Citigroup Global Markets Limit CGML

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 Grupo:

- **Operaciones con Compañías vinculadas**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros consolidados que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas 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		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones y Honorarios	4,217,509	171,472,432	175,689,941
Ingreso por intereses y valoración	67,059,845	357,686,841	424,746,686
<b>Total Ingresos (1)</b>	<b>71,277,354</b>	<b>529,159,273</b>	<b>600,436,627</b>

<b>Gastos</b>			
Comisiones	60,515	4,617,855	4,678,370
Honorarios	349	23,673,131	23,673,480
Gastos por Valoración	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	3,209,208	7,334,807
<b>Total Gastos (2)</b>	<b>25,673,501</b>	<b>607,457,530</b>	<b>633,131,031</b>

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones y Honorarios	215,313	69,626,501	69,841,814
Ingreso por intereses y valoración	35,813,220	132,943,394	168,756,614
<b>Total Ingresos</b>	<b>36,028,533</b>	<b>202,569,895</b>	<b>238,598,428</b>

<b>Gastos</b>			
Comisiones	27,044	1,633,833	1,660,877
Honorarios	158	8,558,331	8,558,489
Gastos por Valoración	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	673,211	808,018
<b>Total Gastos</b>	<b>10,745,004</b>	<b>229,560,047</b>	<b>240,305,051</b>

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones y Honorarios	9,627,944	111,547,972	121,175,916
Ingreso por intereses y valoración	28,093,370	208,017,006	236,110,376
<b>Total Ingresos (1)</b>	<b>37,721,314</b>	<b>319,564,978</b>	<b>357,286,292</b>

<b>Gastos</b>			
Comisiones	329,604	3,872,495	4,202,099
Honorarios	12,489,832	9,176,858	21,666,690
Gastos por Valoración	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	2,338,810	2,606,732
<b>Total Gastos (2)</b>	<b>43,949,365</b>	<b>355,171,502</b>	<b>399,120,867</b>

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones y Honorarios	3,139,143	39,899,034	<b>43,038,177</b>
Ingreso por intereses y valoración	12,814,329	69,079,422	<b>81,893,751</b>
<b>Total Ingreso</b>	<b>15,953,472</b>	<b>108,978,456</b>	<b>124,931,928</b>
<b>Gastos</b>			
Comisiones	125,458	1,333,796	<b>1,459,254</b>
Honorarios	4,025,939	3,364,761	<b>7,390,700</b>
Gastos por Valoración	240,703	77,413,842	<b>77,654,545</b>
Procesamiento electrónico de Datos	8,178,454	974,852	<b>9,153,306</b>
Otros Servicios	98,990	834,467	<b>933,457</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>12,669,544</b>	<b>83,921,718</b>	<b>96,591,262</b>

(1) El aumento por el periodo de nueve meses respecto al 30 de septiembre de 2021, en los Ingresos con relacionadas por \$243,150,335, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$188,636,310, de los cuales \$38,966,475 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivados con vinculadas por \$149,669,835 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(2) El aumento por el periodo de nueve meses, respecto al 30 de septiembre de 2021 en los gastos por \$234,010,164 en operaciones con relacionadas corresponde principalmente a valoración por \$1,331,294 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) y en gastos por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$225,791,806 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

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

Al 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 Grupo.

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 Grupo 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.

- **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.

- **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 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a \$63,647,426 y \$48,562,425, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo, el incremento corresponde principalmente a pago de bonificaciones, ajuste salarial del año actual y aumento personal clave durante el año 2022.

## **NOTA 23 - 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:

### **23.1 INGRESOS Y GASTOS 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:

	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>				
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	26,871,357
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)	30,016,400	14,297,679	17,036,411	3,633,225
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
<b>Total Ingreso por intereses y valoración \$</b>	<b>4,396,014,771</b>	<b>1,719,580,057</b>	<b>2,152,462,291</b>	<b>476,028,952</b>

(1) El aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forwards en \$2,253,847,556, Swaps en \$9,650,471 y Opciones en \$10,445,529, como 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 debido a las mayores necesidades de financiamiento del mercado objetivo de Citibank en Colombia.

(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.

<b>GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2022</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2021</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2022</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021</b>
Valoración de derivados de negociación (1) \$	3,659,657,082	1,290,889,076	1,911,419,144	309,568,625
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	379,190,495	232,044,471	64,835,628	84,435,778
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	106,155,353	8,572,943	47,553,362	3,128,200
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (4)	39,974,618	635,652	19,320,722	631,011
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (5)	17,061,365	50,152,591	352,333	10,893,390
Depósitos de ahorro	21,096,903	27,629,384	6,425,915	9,154,816
Otros Intereses	11,264,259	4,976,582	4,758,355	1,757,410
Certificados de depósito a término	23,281	4,190	13,054	1,475
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos	—	14,508	—	—
<b>Total Gasto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 4,234,423,356</b>	<b>1,614,919,397</b>	<b>2,054,678,513</b>	<b>419,570,705</b>
<b>Total Ingreso neto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 161,591,415</b>	<b>104,660,660</b>	<b>97,783,778</b>	<b>56,458,247</b>

- (1) El aumento frente a 2021 se genera principalmente por valoración en operaciones Forwards 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 debido a condiciones de mercado y a renovación del portafolio a mayores tasas.
- (3) Aumento en intereses pagados por operaciones simultaneas pasivas \$68,447,491, Repo Pasivos \$21,933,381 e Interbancarios \$7,019,440.
- (4) Aumento gasto operaciones TES Largos \$38,073,503.
- (5) Disminución del gasto por valoración de operaciones TES Largos \$28,364,458 y TES UVR por \$4,726,767.

## 23.2 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
Negocios Fiduciarios (1)	\$ 74,497,849	78,566,742	24,767,082	25,671,168
Otros Productos Banca Corporativa (2)	31,178,348	28,950,949	2,161,556	786,951
Geographic Revenue Attribution (3)	40,627,778	25,472,979	26,379,971	13,635,411
Servicios bancarios	6,643,990	2,305,585	2,484,905	717,566
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	5,296,744	1,896,441	25,644	13,864
Administración de fondos de inversión	2,766,580	2,635,259	310,040	181,727
Garantías bancarias	532,799	666,180	—	11,556
Cartas de crédito	96,997	36,141	864,952	889,983
Corresponsalía	14,142	300,227	105	60
Cuotas de manejo	165	75	2,161,494	5,332,655
<b>Total Ingresos por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 161,655,392</b>	<b>140,830,578</b>	<b>59,155,749</b>	<b>47,240,941</b>

(1) El siguiente es el detalle de los ingresos por negocios fiduciarios:

	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
Custodia	\$ 71,070,959	75,463,789	23,511,420	24,599,899
Fiducia de garantía	1,600,442	1,514,810	643,729	550,137
Fiducia de administración	1,732,972	1,419,964	632,582	465,046
Fiducia de inversión	93,476	168,179	(20,649)	56,086
<b>Total</b>	<b>\$ 74,497,849</b>	<b>78,566,742</b>	<b>24,767,082</b>	<b>25,671,168</b>

La disminución de los ingresos por comisiones de negocios fiduciarios con relación al año anterior por \$4,068,893 (5%) se debe principalmente a los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria los cuales disminuyeron principalmente el portafolio de renta fija debido a ventas y desvalorización.

(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.

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

	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
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>				
<b>Comisiones</b>				
Servicios bancarios	\$ 37,300,783	35,684,615	13,221,115	12,964,695
Geographic Revenue Attribution	633,214	837,573	—	—
Cartas de crédito	7	15,461	—	336
Garantías Bancarias	—	2,004	—	11
<b>Honorarios</b>				
Asesorías Jurídicas	1,242,842	1,234,251	352,066	799,293
Asesorías financieras	105,761	—	105,761	—
Revisoría Fiscal y auditoria externa	870,027	820,445	255,797	217,845
Junta Directiva	151,575	140,113	43,596	48,247
Otros	7,141,479	6,127,356	2,868,956	2,146,584
<b>Total Gasto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 47,445,688</b>	<b>44,861,818</b>	<b>16,847,291</b>	<b>16,177,011</b>
<b>Ingreso Neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 114,209,704</b>	<b>95,968,760</b>	<b>42,308,458</b>	<b>31,063,930</b>

## NOTA 24 - 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
<b>POR VENTA DE INVERSIONES</b>				
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
<b>Pérdida Neta por venta de inversiones (1)</b>	<b>\$ (71,791,091)</b>	<b>(27,632,569)</b>	<b>(37,464,849)</b>	<b>13,489,508</b>

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

## NOTA 25 - 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
<b>Deterioro</b>				
<b>Cartera de créditos y cuentas por cobrar</b>				
Cartera de créditos	\$ 19,912,853	19,071,771	8,736,143	3,311,330
Cuentas por cobrar	431,342	2,012,241	(497,155)	1,693,943
Operaciones de leasing comerciales	6,757,102	5,099,411	1,471,592	367,764
<b>Subtotal deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar</b>	<b>27,101,297</b>	<b>26,183,423</b>	<b>9,710,580</b>	<b>5,373,037</b>
<b>Otros conceptos</b>				
De inversiones (1)	6,433,833	3,313,175	3,341,791	(391,857)
Deterioro de propiedades y equipo	—	57,641	—	—
<b>Subtotal otros conceptos</b>	<b>6,433,833</b>	<b>3,370,816</b>	<b>3,341,791</b>	<b>(391,857)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 33,535,130</b>	<b>29,554,239</b>	<b>13,052,371</b>	<b>4,981,180</b>

(1) El aumento en el deterioro de títulos de deuda corresponde principalmente a títulos con vencimiento en el año 2023, 2024 y 2025 de acuerdo a las condiciones del mercado.

## NOTA 26 - 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:

	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
<b>Otros Ingresos</b>				
Cambios (1)	\$ 502,724,441	288,554,068	172,716,783	73,504,770
Servicios (2)	128,566,013	88,639,644	49,245,317	32,792,554
Recuperaciones deterioro cartera y cuentas por cobrar	25,305,269	24,164,409	9,761,444	4,114,753
Recuperaciones cartera castigada	21,473	21,892	—	10,718
Diversos (3)	5,266,357	1,910,929	2,282,173	950,700
Dividendos y participaciones	2,769,465	1,348,975	—	105,364
Arrendamientos	399,753	393,419	133,251	131,140
Recuperaciones Riesgo Operativo	131,399	572,865	—	3,229
Otros Rendimientos	118	109	41	39
Por venta de Propiedad y Equipo	—	55,500	—	—
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 665,184,288</b>	<b>405,661,810</b>	<b>234,139,009</b>	<b>111,613,267</b>

(1) Aumento frente al año anterior por revaluación en cuentas de balance en moneda extranjera durante el 2022 y 2021, de acuerdo a la volatilidad de la tasa representativa del Mercado.

(2) Aumento en \$39,926,369 corresponde a mayores servicios prestados por Colrepfin durante el 2022, de acuerdo al plan estratégico de crecimiento aumentando los servicios Hub en Colombia principalmente en TTS Operaciones y Tecnología y funciones globales.

(3) Los ingresos diversos incrementaron principalmente por recuperación de gastos por mayor provisión en periodos anteriores principalmente en Bonificaciones por pagar.

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 (1)	\$	193,722,787	156,553,069	70,035,573	54,655,833
Impuestos y tasas (2)		42,094,932	27,689,863	18,243,399	8,248,767
Cambios (3)		32,113,825	68,723,391	11,010,063	29,823,836
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas (4)		29,072,665	—	9,488,200	—
Procesamiento Electrónico de Datos (5)		29,437,990	20,350,074	12,177,406	7,213,798
Seguros		15,849,025	16,064,802	5,105,062	5,856,868
Otros		10,760,092	11,170,635	3,303,217	3,494,186
Arrendamientos (4)		7,857,485	31,761,748	4,043,415	11,645,114
Mantenimiento y reparaciones		4,523,221	2,755,385	1,600,924	1,140,565
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas		2,824,950	52,257	8,277	12,448
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión		4,404,278	3,752,376	1,662,721	1,265,435
Servicio de Aseo y Vigilancia		3,406,391	3,714,441	1,071,183	1,114,251
Amortización de activos intangibles		2,540,573	3,080,688	679,822	985,527
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		2,897,828	2,965,831	1,050,225	1,207,933
Servicios Temporales		1,552,180	1,387,200	500,934	568,710
Transporte		1,486,504	1,406,373	466,498	410,177
Servicios Públicos		1,537,175	1,219,813	556,952	435,195
Soporte áreas funcionales		1,349,079	1,233,471	455,152	397,358
Gastos de Viaje		1,177,622	116,594	794,031	25,689
Publicidad y Propaganda		364,977	351,741	137,707	148,546
Útiles y Papelería		365,375	256,957	159,011	98,276
Adecuación e instalación		325,916	317,528	153,574	31,446
Relaciones Públicas		185,642	15,775	102,192	6,216
Pérdida por siniestros-riesgo operativo		21,537	12,404	15,448	2,719
Riesgo Operativo		2,889	4,307	—	4,088
Por venta de propiedades y equipo		127,299	174,088	125,094	3,738
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo		—	1,079,533	—	—
Depreciación de la propiedad por derechos de uso		—	218,294	—	—
Donaciones		—	83,473	—	—
<b>Total otros egresos</b>	<b>\$</b>	<b>390,002,237</b>	<b>356,512,111</b>	<b>142,946,080</b>	<b>128,796,719</b>

(1) Aumento en los rubros de Salarios y Bonificaciones principalmente por ajuste salarial del año actual y por nuevo personal contratado.

(2) Aumento asociado principalmente a Impuesto Industria y Comercio ICA por \$10,911,438, impactado por mayor registro de comisiones a lo largo de 2022, así como ingresos por realización que han tenido impacto por la fluctuación de TRM (tasa representativa del mercado) .

- (3) La disminución frente al año anterior por revaluación en cuentas de balance en moneda extranjera durante el 2022 y 2021, de acuerdo a la volatilidad de la tasa representativa del Mercado.
- (4) El variación en los servicios de asistencia técnica y soporte de infraestructura tecnológica prestados principalmente por vinculados, corresponde principalmente a que en el primer semestre de 2021 estos gastos se presentaron bajo el concepto de arrendamientos de Software.
- (5) Aumento asociado a mayor volumen de servicios pagados por soporte de procesamiento de datos por parte de vinculadas.

## **NOTA 27 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO**

---

Para el periodo entre julio y septiembre de 2022, Citibank Colombia y todos sus vehículos Legales continúan 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.

Citi y todos sus vehículos legales ha mantenido la verificación y cumplimiento continuo de la regulaciones vigentes respecto a la prevención de posibles contagios de COVID 19, en todos los empleados y su 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, centro 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 2022 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 consistente con una aceleración de la inflación anual hasta 10,44%. La inflación mensual de alimentos mostró una ligera desaceleración entre agosto y septiembre, 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 y Sus Subordinadas registraron resultados financieros positivos al 30 de septiembre de 2022, el Banco cerró con un beneficio neto de \$255,004,228, Cititrust \$34,423,371, Citivalores \$4,337,360y Colepfin \$7,302,361.

## RIESGO DE CRÉDITO

En cuanto a la dinámica del portafolio de crédito, bajo estándares de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Citibank Colombia S.A, se evidenció mayor deterioro de la cartera de créditos (que incluye intereses por cobrar) cuando se compara el gasto de provisiones a septiembre de 2022 con respecto a septiembre de 2021 en \$2,498,773 equivalente a un 10 %. Esto se debe principalmente por mayor exposición en el periodo.

## OTROS ASPECTOS

Estos son otros asuntos de importancia a resaltar por parte de la administración:

Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y activos (ROE-ROA) del Banco y Subordinadas han arrojado indicadores positivos en lo corrido de 2022.

- **Citibank Colombia**

El Banco registró resultados financieros positivos en 3Q 2022, cerrando con una utilidad acumulada de \$255,004,228, superior a la reportada el mismo periodo del año anterior de \$97,479,941. 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

Al cierre de 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%).

- **Cititrust.**

Para la La Fiduciaria al 30 de septiembre de 2022, los activos bajo custodia presentan una disminución del 4.8% respecto al 31 de diciembre de 2021, principalmente por desvalorización y ventas del portafolio de renta fija y variable.

Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA- EBITDA) se mantiene constantes en lo corrido del periodo de 2022.

El indicador de ROE de la Fiduciaria se encuentra por encima de los datos del sector en 63.82%, según los datos publicados por la Superintendencia Financiera de Colombia al 31 de julio de 2022.

Se presentaron recaudos de cartera normalmente de los clientes y hasta la fecha no han manifestado imposibilidad de pago.

El indicador de solvencia al 30 de septiembre de 2022 se ubicó en 15.54%, cifra que supera en 6.54% al mínimo requerido (9%).

- **Citivalores.**

Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA-EFICIENCIA) se mantiene constantes durante lo corrido de 2022, al 30 de Septiembre de 2022 la Compañía cerró con un ROE 28,5% y ROA 23,5%

El negocio de la Comisiomista está fuertemente concentrado por transacciones de GRA (Geographic Revenue Allocation) episódicas, las cuales durante lo corrido del año 2022 no han sido favorables para la compañía.

Los pagos por concepto de GRA estan asociados a compañías vinculadas las cuales no han presentado ningún riesgo de liquidez y crédito.

El indicador de solvencia al 30 de septiembre de 2022 se ubicó en 754,60%, resultado que supera al mínimo requerido del 9%.

- **Colrepfin.**

Al 30 de septiembre de 2022 presentó un incremento de las operaciones de los servicios que generó un crecimiento de los ingresos por \$43,191,049 (43%).

Durante el periodo 2022 se presentaron nuevas contrataciones incrementando la planta de personal en 246 nuevos colaboradores.

La rentabilidad de la Compañía al 30 de septiembre de 2022 fue de 8.7% y al 30 de septiembre de 2021 fue de 6.4%

Los clientes principales de Colrepfin corresponden a las compañías vinculadas, las cuales no han manifestado imposibilidad de pago. El recaudo de los servicios prestados se realiza en promedio dentro de los 30 días a la prestación del servicio.

## **NOTA 28 - CONTINGENCIAS**

---

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias.

## **NOTA 29 - HECHOS SUBSECUENTES**

---

Entre el 30 de septiembre de 2022 y el 11 de noviembre de 2022, fecha de publicación de estos estados financieros, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios condensados consolidados que deban ser revelados.

## **NOTA 30 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA**

---

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