



CITIBANK COLOMBIA S.A.

CITIBANK COLOMBIA S.A.

**INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
SEPARADA**

Al 30 de junio de 2025

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



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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de junio de 2025 de Citibank Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2025;
- los estados intermedios condensados separados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2025;
- el estado intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025;
- el estado intermedio condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada separada.

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

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2025 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.

Joe Raphael Velasco Betancourt
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 204108 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de agosto de 2025



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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2025 de Citibank Colombia S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2025;
- los estados separados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2025;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025; y
- las notas al reporte.

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

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Citibank Colombia S.A. al 30 de junio de 2025, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Joe Raphael Velasco Betancourt
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 204108 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de agosto de 2025

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

		Al 30 de junio de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
ACTIVO	Notas		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 6,069,632,304	669,415,309
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	1,957,190,353	1,498,626,361
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 y 8	198,583,638	199,215,016
		2,155,773,991	1,697,841,377
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	7,081,540,413	4,807,318,851
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	101,867,653	101,138,707
		7,183,408,066	4,908,457,558
Total activos financieros de inversión		9,339,182,057	6,606,298,935
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		4,238,763,704	4,267,665,248
Deterioro de cartera		(24,533,052)	(32,626,162)
Total cartera de créditos, neto	9	4,214,230,652	4,235,039,086
CUENTAS POR COBRAR, NETO	10	216,400,047	106,179,491
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS		78,696,412	63,722,855
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		54,152,085	55,605,272
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		14,173,993	11,857,546
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente, neto		13,725,089	—
Diferido neto		67,035,811	45,747,228
		80,760,900	45,747,228
OTROS ACTIVOS		1,468,621	402,920
TOTAL ACTIVOS		\$ 20,068,697,071	11,794,268,642

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de junio de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6	\$ 255,078,904	157,282,760
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	11	7,840,379,726	8,236,376,040
Operaciones del mercado monetario	12	9,242,199,213	1,127,587,512
		17,082,578,939	9,363,963,552
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar		93,840,540	18,749,504
Retenciones y aportes laborales		35,839,159	32,090,923
Proveedores		6,626,898	7,817,127
Diversas		49,426,627	17,754,915
	13	185,733,224	76,412,469
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	60,363,212	65,013,456
PROVISIONES		1,513,127	1,757,527
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente, neto		—	38,219,601
		—	38,219,601
OTROS PASIVOS	16	83,012,107	40,818,246
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		9,139,892	6,321,610
TOTAL PASIVOS		17,677,419,405	9,749,789,221
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	17	144,122,992	144,122,992
Reservas	17	1,845,201,833	1,216,412,608
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	17	27,080,613	27,080,613
Pérdidas no realizadas ORI	17	(16,864,283)	(19,799,304)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		45,898,308	45,898,308
Resultado del periodo		343,863,224	628,789,225
TOTAL PATRIMONIO		2,391,277,666	2,044,479,421
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 20,068,697,071	11,794,268,642

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

Digitally signed
by Liliana A
Montanez
Date: 2025.08.13
18:58:00 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ

Representante Legal (*)

**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA
VALENCIA**

Contador (*)
T.P. 192048 -T

JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT

Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 204108-T

(Véase mi informe del 13 de agosto de 2025)

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

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

		Por los periodos de seis y tres meses			
Notas		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingreso por intereses y valoración	20.1	\$ 11,113,888,920	15,309,969,999	5,934,241,137	9,488,908,498
Gastos por intereses y valoración	20.1	(10,504,119,350)	(14,867,930,434)	(5,644,621,084)	(9,214,611,536)
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	21	161,451,447	300,502,994	84,201,826	44,799,857
Gasto por pérdida en venta de inversiones	21	(184,843,299)	(274,001,884)	(85,670,624)	(94,712,185)
Ingreso neto por actividades ordinarias		586,377,718	468,540,675	288,151,255	224,384,634
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	20.2	82,342,696	52,693,643	49,386,105	27,049,906
Gastos por comisiones y honorarios	20.2	(83,005,211)	(31,934,650)	(47,234,441)	(17,064,638)
(Gasto) Ingreso neto por comisiones y honorarios		(662,515)	20,758,993	2,151,664	9,985,268
RECUPERACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETA					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		8,004,505	7,105,186	5,841,440	4,838,342
Total Recuperación de deterioro de cartera y cuentas por cobrar, neta	22	8,004,505	7,105,186	5,841,440	4,838,342
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	23	204,758,519	341,514,240	133,893,179	199,351,382
Ingresos por participación en Subsidiarias		14,973,556	16,287,923	7,502,397	7,997,089
Otros egresos	23	(248,894,090)	(228,504,621)	(132,692,667)	(120,633,163)
Resultado antes de impuestos sobre la renta		564,557,693	625,702,396	304,847,268	325,923,552
Gasto de Impuesto sobre la renta	15	(220,694,469)	(233,761,789)	(118,847,451)	(116,835,201)
Resultado del periodo		\$ 343,863,224	391,940,607	185,999,817	209,088,351

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


 Digitally signed by Liliana A Montañez
 Date: 2025.08.13 18:58:46 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
 Contador (*)
 T.P. 192048 -T

JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 204108-T
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2025)

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

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

		Por los periodos de seis y tres meses			
	Notas	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Resultado del periodo		\$ 343,863,224	391,940,607	185,999,817	209,088,351
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Utilidad (Pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda	18	3,859,028	20,011,310	9,742,646	(5,190,025)
Impuesto diferido		(1,543,611)	(8,004,525)	11,255,407	2,076,009
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		2,315,417	12,006,785	20,998,053	(3,114,016)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad (Pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	18	728,946	821,637	338,705	(1,809,622)
Impuesto diferido		(109,342)	(123,245)	(15,270,382)	271,444
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		619,604	698,392	(14,931,677)	(1,538,178)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos		2,935,021	12,705,177	6,066,376	(4,652,194)
Total resultado y otro resultado integral del periodo		\$ 346,798,245	404,645,784	192,066,193	204,436,157

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


Digitally signed
by Liliana A
Montanez
Date: 2025.08.13
18:59:08 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
Contador (*)
T.P. 192048 -T

JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 204108-T
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2025)

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

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

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024	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	Ganancia (Pérdida) no realizada ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2023		\$ 144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	26,102,254	7,576,538	46,876,668	755,701,234	2,198,767,273
Apropiación de reservas	17	—	—	755,701,234	—	—	—	—	(755,701,234)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	12,705,177	—	—	12,705,177
Resultado del período		—	—	—	—	—	—	—	391,940,607	391,940,607
Saldo al 30 de junio de 2024		\$ 144,122,992	1,129,306,461	842,807,381	1,974,979	26,102,254	20,281,715	46,876,668	391,940,607	2,603,413,057
Saldo al 31 de diciembre de 2024		144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	27,080,613	(19,799,304)	45,898,308	628,789,225	2,044,479,421
Apropiación de reservas	17	—	—	628,789,225	—	—	—	—	(628,789,225)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	2,935,021	—	—	2,935,021
Resultado del período		—	—	—	—	—	—	—	343,863,224	343,863,224
Saldo al 30 de junio de 2025		\$ 144,122,992	1,129,306,461	715,895,372	1,974,979	27,080,613	(16,864,283)	45,898,308	343,863,224	2,391,277,666

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

Digitally signed
by Liliana A
Montanez
Date: 2025.08.13
18:59:58 -05'00'
LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
Contador (*)
T.P. 192048 -T

JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 204108-T
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2025)

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

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

	Notas	Por los periodos de seis meses	
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del periodo		\$ 343,863,224	391,940,607
Conciliación del resultado del periodo con el efectivo y equivalentes del efectivo provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	22	13,808,573	14,403,723
Deterioro para cuentas por cobrar	10 y 22	525,259	1,232,768
Gasto beneficios a empleados		26,794,192	19,670,757
Ingresos financieros causados cartera	20.1	(242,313,059)	(292,058,698)
Gasto por intereses causados y exigibilidades	20.1	51,230,739	46,684,034
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	20.1	(10,309,612,454)	(14,379,253,521)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	20.1	10,182,674,998	14,358,606,202
Diferencia en cambio, neto no realizada		(11,530,045)	69,299,391
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	23	2,814,638	3,167,080
Amortizaciones activos intangibles	23	1,963,823	1,681,154
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA		2,196,447	8,194,758
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	20.1	(150,612,889)	(37,628,798)
Utilidad por cambios en el valor presente de instrumentos a costo amortizado, neta	20.1	(249,016,475)	(143,052,144)
Pérdida (Utilidad) neta en venta de inversiones	21	23,391,852	(26,501,110)
Recuperación deterioro de cartera de crédito	22	(21,901,683)	(22,270,157)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	10 y 22	(436,654)	(471,520)
Ingresos por participación en Subsidiarias		(14,973,556)	(16,287,923)
Gasto por impuesto de renta		220,694,469	233,761,789
Total ajustes		(474,301,825)	(160,822,215)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		8,114,611,701	1,161,498,570
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(331,342,955)	(400,351,089)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(2,021,346,058)	800,003,508
Inversiones en títulos participativos		(2,930,685)	(3,205,263)
Cartera de crédito		28,901,543	176,893,910
Cuentas por cobrar		(115,801,824)	26,742,931
Intereses recibidos de cartera		247,805,721	331,256,351
Otros activos		(1,065,701)	(38,296,590)
Otros activos no financieros		—	23,011
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		223,168,531	(49,468,762)
Depósitos y exigibilidades		(394,359,680)	(476,493,432)
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(52,867,373)	(44,419,207)
Cuentas por pagar		109,320,755	9,029,902
Beneficios a los empleados		(31,444,436)	(37,056,093)
Pasivos estimados y provisiones		(244,400)	—
Impuesto diferido, neto		(22,941,536)	20,865,723
Impuesto corriente		16,901,877	(22,407,373)
Impuesto de renta pagado		(289,541,036)	(374,449,192)
Otros pasivos		70,585,579	(266,615,965)
Otros pasivos no financieros		2,818,282	(865,884)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		5,419,789,704	1,043,803,448
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles		(1,452,282)	(1,094,983)
Retiros Activos Tangibles Netos		90,831	9,912
Adiciones Activos intangibles		(4,280,270)	(1,757,881)
Dividendos recibidos de títulos participativos	8 y 23	2,930,685	3,205,263
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		(2,711,036)	362,311
Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		5,417,078,668	1,044,165,759
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo		669,415,309	2,362,901,460
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(16,861,673)	82,767,534
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 6,069,632,304	3,489,834,753

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

Digitally signed
by Liliana A
Montanez
Date: 2025.08.13
19:00:23 -05'00'

LILIANA MONTANEZ SANCHEZ
Representante Legal (*)

JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
Contador (*)
T.P. 192048 -T

JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 204108-T
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2025)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA SEPARADA
AL 30 DE JUNIO DE 2025

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

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

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

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 11 de julio de 2007, se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 26 de enero de 2011 se informó la configuración desde el 28 de diciembre de 2010 de situación de control y grupo empresarial con 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., y de manera indirecta a través de ésta respecto de las sociedades Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda.

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

Las reformas estatutarias más representativas son:

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, operaba con trescientos cincuenta y cinco (355) y trescientos ochenta y dos (382) empleados, respectivamente. Citibank atiende presencialmente a sus clientes y usuarios a través de una única agencia ubicada en Bogotá D.C.

Los estados financieros separados que se acompañan combinan los activos, pasivos y resultados de Colombia, pero no consolidan los estados financieros del Banco con sus subordinadas, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda.

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

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

2.1 MARCO TÉCNICO

La información financiera intermedia condensada separada ha sido preparada 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 (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés).

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

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados separados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros intermedios condensados separados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros separados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2024.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados separados son los mismos aplicados por Citibank en los estados financieros separados para el año terminado al 31 de diciembre de 2024.

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

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

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

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

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

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

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

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

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

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2025, no se presentaron partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

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

Al corte de 30 de junio de 2025, del año en curso Citibank Colombia S.A. no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

NOTA 6 - MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

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

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

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

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

• Técnicas de valoración

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

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

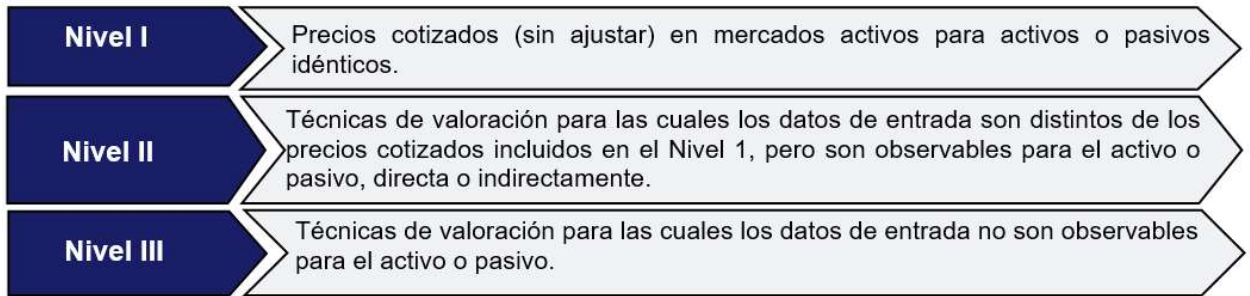
Enfoque de Mercado: Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

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

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

• **Jerarquía del valor razonable**

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



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

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

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

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

30 de junio de 2025					
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	6,069,632,304	6,069,632,304	—	—	6,069,632,304
Activos financieros con cambios en resultados	2,155,773,991	1,957,190,353	198,583,638	—	2,155,773,991
Títulos de deuda	1,957,190,353	1,957,190,353	—	—	1,957,190,353
Derivados y Operaciones de Contado	198,583,638	—	198,583,638	—	198,583,638
Activos financieros con cambios en el patrimonio	7,183,408,066	7,081,540,413	—	101,867,653	7,183,408,066
Títulos representativos de deuda	7,081,540,413	7,081,540,413	—	—	7,081,540,413
Títulos participativos	101,867,653	—	—	101,867,653	101,867,653
Total Activos Financieros	15,408,814,361	15,108,363,070	198,583,638	101,867,653	15,408,814,361

31 de diciembre de 2024					
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	669,415,309	669,415,309	—	—	669,415,309
Activos financieros con cambios en resultados	1,697,841,377	1,498,626,361	199,215,016	—	1,697,841,377
Títulos de deuda	1,498,626,361	1,498,626,361	—	—	1,498,626,361
Derivados y Operaciones de Contado	199,215,016	—	199,215,016	—	199,215,016
Activos financieros con cambios en el patrimonio	4,908,457,558	4,807,318,851	—	101,138,707	4,908,457,558
Títulos representativos de deuda	4,807,318,851	4,807,318,851	—	—	4,807,318,851
Títulos participativos	101,138,707	—	—	101,138,707	101,138,707
Total Activos Financieros	7,275,714,244	6,975,360,521	199,215,016	101,138,707	7,275,714,244

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

30 de junio de 2025					
Pasivos Financieros a Valor Razonable	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	255,078,904	—	255,078,904	—	255,078,904
Total pasivos financieros	255,078,904	—	255,078,904	—	255,078,904

31 de diciembre de 2024					
Pasivos Financieros a Valor Razonable	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	157,282,760	—	157,282,760	—	157,282,760
Total pasivos financieros	157,282,760	—	157,282,760	—	157,282,760

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco utiliza técnicas de valoración para los instrumentos financieros clasificados en los niveles de jerarquía 2 y 3, que incluyen técnicas de valoración congruentes con el enfoque de mercado, calculando el valor razonable de los instrumentos empleando la información de precios suministrada por el proveedor de precios Precia, aplicando otras variables como la cantidad de acciones, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

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

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no hubo reclasificaciones entre los niveles de jerarquía.

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

• Cartera de créditos

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

Las variables utilizadas fueron las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de junio de 2025 y diciembre de 2024 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

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

Producto		30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	39,506,332	39,506,332	33,136,478	33,136,478
Cartera de crédito		4,173,177,791	4,184,974,303	4,208,276,992	4,223,118,647
Sobregiros		26,079,581	26,079,581	26,251,778	26,251,778
Total Cartera	\$	4,238,763,704	4,250,560,216	4,267,665,248	4,282,506,903

• Cuentas por cobrar

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

Pasivos financieros a medidos a costo amortizado

Pasivos Financieros a costo amortizado	30 de junio de 2025				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos de clientes (1)	7,816,183,829	—	—	—	7,816,183,829
Certificados de depósito a término	24,195,897	—	25,605,992	—	25,605,992
Operaciones del mercado monetario (1)	9,242,199,213	—	—	—	9,242,199,213
Total pasivos financieros	17,082,578,939	—	25,605,992	—	17,083,989,034

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de diciembre de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos de clientes (1)	8,215,226,097	—	—	—	8,215,226,097
Certificados de depósito a término	21,149,943	—	22,083,980	—	22,083,980
Operaciones del mercado monetario (1)	1,127,587,512	—	—	—	1,127,587,512
Total pasivos financieros	9,363,963,552	—	22,083,980	—	9,364,897,589

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

La variación del valor razonable de los certificados de depósito a término está asociada principalmente al menor volumen de contratos vigentes a junio 2025. Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II). La técnica de valoración usada es la de valor presente esperado, considerando el plazo del instrumento y una estimación de los flujos de efectivo esperados.

- **Cuentas por pagar**

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

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Moneda legal		
Caja	\$ 11,979,631	17,149,921
Banco de la República de Colombia	1,087,624,247	216,600,396
Total Moneda Legal (1)	\$ 1,099,603,878	233,750,317
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 22,121,213	23,320,308
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	262,187,102	144,087,651
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	284,308,315	167,407,959
Total Efectivo	1,383,912,193	401,158,276
Operaciones de Mercado Monetario (3)	4,685,720,111	268,257,033
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,069,632,304	669,415,309

(1) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden \$1,099,603,878 y \$233,750,317, 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 2024, principalmente debido a un incremento en los depósitos sujetos a encaje.

(2) El aumento en bancos y otras entidades financieras a la vista se generó por un mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente por mayor volumen en las operaciones con los corresponsales bancarios Citibank NY por \$89.802.482 y Citibank MXN por \$27.826.254, que está explicado por mayores compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de junio 2025.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes, excepto por el encaje requerido en Colombia. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

(3) Operaciones de Mercado Monetario:

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de junio de 2025		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 4,685,720,111	8.49 %	03 julio 2025
Total (1)	\$ 4,685,720,111		

Operación	31 de diciembre de 2024		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 268,257,033	7.77 %	02 enero 2025
Total (1)	\$ 268,257,033		

(1) La variación de las operaciones monetarias corresponde las necesidades de liquidez a corto plazo y a condiciones de mercado.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 1,087,624,247	216,600,396
Grado de inversión	4,947,907,213	412,344,684
Total	\$ 6,035,531,460	628,945,080

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	952,365,982	484,287,028
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	598,171,840	720,459,151
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)	406,652,531	293,880,182
	\$ 1,957,190,353	1,498,626,361
Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado	\$ 198,583,638	199,215,016
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,155,773,991	1,697,841,377

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	6,573,849,897	3,959,414,154
Otros títulos de deuda pública	507,382,126	600,010,953
Títulos participativos (4)	101,867,653	101,138,707
CDT (5)	308,390	247,893,744
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 7,183,408,066	4,908,457,558

- (1) El incremento neto en títulos de deuda emitidos por la Nación por \$3,082,514,697 corresponde a la estrategia de la tesorería de acuerdo con las condiciones de mercado y con lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia S.A. para el modelo de negocio de inversiones TES.
- (2) La disminución a junio de 2025 por \$122,287,311 en estas inversiones corresponde principalmente a diferencias en el volumen de transacciones de compra y venta de Repos TES "B" por \$241,571,450, compensado con un menor descuento por \$93.710.579 en títulos entregados en garantía y un aumento por \$20.504.217 en Repos de la nación.
- (3) El mayor valor por \$112,772,349 se genera por el aumento de títulos entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte en portafolio de trading negociables para la cobertura de operaciones simultáneas.

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

30 de junio de 2025						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	08 abril 2025	\$ 247,445	32,809,822	2,033,792	32,562,377
Credibanco S.A.	6.69 %	09 junio 2025	50,549,581	69,057,831	896,893	18,508,250
			\$ 50,797,026	101,867,653	2,930,685	51,070,627

31 de diciembre de 2024						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	30 Septiembre 2024	\$ 247,445	31,407,767	2,643,635	31,160,322
Credibanco S.A	6.69 %	1 Noviembre 2024	50,549,581	69,730,940	561,628	19,181,359
			\$ 50,797,026	101,138,707	3,205,263	50,341,681

(5) La disminución en inversiones CDT, obedece a la estrategia de diversificación y recomposición del portafolio llevaba a cabo por parte de la Tesorería.

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia		30 de junio de 2025		
		Valor Razonable		
		Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$	9,038,422,376	—	—
Grado de especulación		—	—	198,583,638
Entidades Financieras AAA		308,390	—	—
Sin calificación o no disponible		—	101,867,653	—
Total	\$	9,038,730,766	101,867,653	198,583,638

Calidad Crediticia		31 de diciembre de 2024		
		Valor Razonable		
		Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$	6,058,051,468	—	—
Grado de especulación		—	—	199,215,016
Entidades Financieras AAA		247,893,744	—	—
Sin calificación o no disponible		—	101,138,707	—
Total	\$	6,305,945,212	101,138,707	199,215,016

Clasificación del portafolio

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

		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Corriente			
Menos de 1 año	\$	4,712,527,708	1,981,164,286
No Corriente			
Entre más de 1 año y 5 años		2,937,036,281	2,779,961,457
Entre más de 5 y 10 años		1,259,431,708	1,274,270,708
Más de 10 años		129,735,069	270,548,761
Total No corriente		4,326,203,058	4,324,780,926
Total Corriente y No Corriente	\$	9,038,730,766	6,305,945,212

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen pérdidas en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

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

NOTA 9 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		CAPITAL	
		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Préstamos ordinarios (1)	\$	3,008,323,315	3,067,845,482
Tarjeta de crédito		39,506,332	33,136,478
Descuentos (2)		1,164,854,476	1,140,431,510
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)		26,079,581	26,251,778
Total		4,238,763,704	4,267,665,248
Deterioro Cartera (3)		(24,533,052)	(32,626,162)
Total	\$	4,214,230,652	4,235,039,086

(1) Disminución por menor volumen de préstamos al corte de 30 de junio de 2025 equivalente al -1.94 %.

(2) Aumento de \$24,422,966 dado el mayor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) El deterioro de cartera se disminuyó \$8,093,110, principalmente por la disminución en el capital de clientes sin garantías idóneas.

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar, neto al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Cuentas por cobrar	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Intereses cartera de créditos (1)	\$ 66,538,713	72,031,375
Icetex	23,686,363	24,898,795
Comisiones	2,892,488	6,332,704
Transacciones pendientes de cumplimiento (2)	14,849,666	902,664
Cuentas por cobrar GRA	—	611,103
Compensación Tarjeta Corporativa	1,278,421	608,956
Adelantos al personal	365,696	233,220
Cuentas por cobrar incapacidades	178,503	228,779
Liquidación operaciones con derivados (3)	3,332,448	210,340
Anticipos de contratos y proveedores	74,126	203,749
Pagos por cuenta de clientes	158,962	135,329
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (4)	83,195,058	125,798
Otras cuentas por cobrar canje (5)	12,778,503	103,994
Cuenta por cobrar TSA / RMA	34,618	—
Diversas	7,065,403	85,508
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 216,958,323	106,712,314
Menos Deterioro	(558,276)	(532,823)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$ 216,400,047	106,179,491
Cuentas por cobrar no corrientes		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 11,042,034	11,042,034
Menos Deterioro Cuenta por cobrar no corriente	(11,042,034)	(11,042,034)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$ —	—
Total Cuentas por cobrar, neto	\$ 216,400,047	106,179,491

(1) La disminución por \$5,492,662 se generó principalmente por menor tasa de interés asociada a los préstamos, en promedio la tasa pasó del 11.2% en diciembre de 2024 al 9.9% en junio de 2025.

(2) Aumento por \$13.947.002 corresponde a operaciones que al corte de junio 2025 se encontraban pendientes de regularización con la Camara de Riesgo Central de Contraparte.

(3) La variación está dada por un aumento en la cantidad de operaciones liquidadas de derivados al cierre de mes.

(4) El movimiento se generó principalmente por un aumento en la cuenta por cobrar por deudores asociado a los procesos de compensación de tarjetas de crédito corporativas.

(5) La variación corresponde a una cuenta por cobrar a 30 de junio 2025 por GMF.

El movimiento del deterioro para cuentas por cobrar, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$	11,574,857	13,071,528
Más:			
Provisión cuentas por cobrar		525,259	1,407,432
Menos:			
Reintegros de provisión		63,152	2,404,769
Recuperaciones		436,654	499,334
Saldo final	\$	11,600,310	11,574,857

NOTA 11 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos y Exigibilidades Corrientes			
Depósitos de ahorro (1)	\$	2,318,548,715	2,604,139,049
Depósitos en cuenta corriente (2)		5,183,528,366	5,535,648,749
Certificados de depósito a término		24,195,897	21,149,943
Exigibilidades por servicios bancarios (3)		131,956,507	69,445,365
Servicios bancarios de recaudo		8,555,001	1,560,100
Bancos y corresponsales (4)		59,955,940	903,010
Depósitos especiales (5)		113,639,300	3,529,824
Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes	\$	7,840,379,726	8,236,376,040

- 1) La disminución en los depósitos de ahorro por \$285,590,334, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$258,430,549, fiducia estructurada \$26,765,652 y custodia clientes locales por \$394,159.
- 2) Los depósitos en cuenta corriente presentan una disminución por \$352,120,383, principalmente en segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$513,586,511 compensado con un aumento en DCC (Direct Custody and Clearing) por \$161,036,372 y custodia clientes \$429,757.

3) El aumento en exigibilidades por servicios bancarios por \$62,511,142, corresponde principalmente a mayor volumen de giros para el exterior que al corte de junio 2025 se encontraban pendientes de pago.

4) El aumento corresponde a mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente con Citibank Dublin por \$59,017,293; explicado por la necesidad de los clientes al recibir o enviar dinero al exterior.

5) El aumento corresponde principalmente a mayor valor en recaudo de impuestos nacionales que es realizado por los clientes por los canales electrónicos y presenciales.

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$595,052,630 y \$626,515,960 respectivamente), con base en lo establecido en la Resolución Externa 3 del 30 de agosto de 2024 emitida por el Banco de la República, así:

Encaje ordinario

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

a) Se aplicará un porcentaje del **7%** a las siguientes exigibilidades:

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

b) Se aplicará un porcentaje del **2.5%** a las siguientes exigibilidades:

- Certificados de depósito a término menores de 18 meses
- Certificados de ahorro de valor real menores de 18 meses

- Bonos de garantía general menores de 18 meses
- Bonos denominados en moneda legal y pagaderos en divisas, emitidos en los mercados internacionales de capitales, menores de 18 meses
- Otros bonos menores de 18 meses
- Sucursales y Agencias

NOTA 12 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30 de junio de 2025			
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 1,194,942,771	5.14 %	1 de julio 2025
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	5,838,819,019	9.08 %	10 de julio 2025
Fondos interbancarios	606,109,423	8.73 %	1 de julio 2025
Transferencia en operaciones de repo cerrado	1,602,328,000	9.25 %	2 de Julio 2025
Total	\$ 9,242,199,213		

31 de diciembre de 2024			
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 204,213,692	7.77 %	2 enero 2025
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	593,209,654	9.39 %	2 enero 2025
Fondos interbancarios	200,099,556	8.96 %	3 enero 2025
Transferencia en operaciones de repo cerrado	130,064,610	9.50 %	2 enero 2025
Total	\$ 1,127,587,512		

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Retenciones y aportes laborales	\$	35,839,159	32,090,923
Cheques girados no cobrados		6,246,818	11,271,353
Seguro de depósito FOGAFIN		10,976,392	10,808,034
Cuentas por pagar a proveedores		6,626,898	7,817,127
Contribuciones sobre transacciones (1)		24,752,862	1,538,112
Costos y Gastos administrativos		652,925	108,515
Cuentas por pagar – CRCC (2)		14,909,763	3,187,456
Credibanco / Redeban		1,005,646	818,378
Transacciones pendientes de cumplimiento (3)		73,528,027	120,327
Otros		9,906,503	7,351,852
Otras cuentas por pagar canje		490,097	1,103,330
Por liquidación de derivados		545,759	—
Comisiones y honorarios		227,775	170,409
Cuentas por pagar Intercompany		24,600	26,653
Total	\$	185,733,224	76,412,469

(1) El aumento por \$23,214,750 generado principalmente por contribuciones sobre transacciones de cuentas de ahorros y cuentas corrientes.

(2) Aumento de \$11,722,307 por mayor valor de cuentas por pagar a la Cámara de Riesgos Central de Contraparte - CRCC.

(3) Aumento de \$73,407,700 generado principalmente por cuentas por pagar de la tesorería.

NOTA 14 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 30 de junio de 2025 y 2024:

		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficios de corto plazo (1)	\$	19,821,552	27,804,233
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos		17,163,789	13,781,758
Beneficios Post- empleo		23,377,871	23,427,465
	\$	60,363,212	65,013,456

(1) Disminución corresponde principalmente a Prima Extralegal No Salarial por \$7,933,096, que al corte de diciembre 2024 se encontraba registrada en su totalidad (doce meses) y la cual fue pagada en enero 2025; al corte de junio el registro corresponde a seis (6) meses.

NOTA 15 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 fue de 39.09% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024 fue de 37.36%). El aumento de 1.73 puntos porcentuales se origina principalmente por el registro de menor gasto de renta del periodo anterior por COP 7,094,353 en el semestre de junio del 2024.

La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2025 fue de 38,99% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2024 fue del 35,85%). El aumento de 3.14 puntos porcentuales se origina principalmente por el registro de menor gasto de renta del periodo anterior por COP 7,094,353 en el trimestre de junio del 2024.

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Margen Colateral OP. derivados NY (1)	\$	57,587,296	21,781,201
Intereses - Comisiones Anticipados		11,141,146	15,108,017
Diversos (2)		11,352,050	2,828,682
Cuentas por pagar		2,931,615	1,100,346
Total	\$	83,012,107	40,818,246

(1) El aumento en esta cuenta se genera de acuerdo al valor en garantías con Citibank N.A para los derivados, el cual depende del valor razonable positivo o negativo de las operaciones registradas al cierre de junio 2025 y diciembre de 2024.

(2) El aumento se generó principalmente por operaciones ACH futuras, que al cierre de junio 2025 se encontraban vigentes y fueron compensadas al día siguiente.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 los otros pasivos son corrientes.

NOTA 17 - PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

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

RESERVAS

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que el Banco tenga utilidades no repartidas.

La composición de la reservas al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva Legal		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
Subtotal	1,129,306,461	1,129,306,461
Otras – Reservas Ocasionales	715,895,372	87,106,147
Total Reservas	\$ 1,845,201,833	1,216,412,608

El aumento de las reservas ocasionales se dió por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2024 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea No. 136 del 31 de marzo de 2025, por valor de \$628,789,225.

NOTA 18 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

La ganancia o pérdida correspondiente por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$ 5,401,670	28,691,310	10,317,432	773,658
Valoración Inversiones CDT	(1,542,642)	(8,680,000)	(574,786)	(5,963,683)
Valoración Credibanco	(673,109)	(931,089)	(1,590,108)	(2,853,729)
Valoración ACH	1,402,055	1,752,726	1,928,813	1,044,107
Total Valoración ORI	\$ 4,587,974	20,832,947	10,081,351	(6,999,647)

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

NOTA 19 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

Las operaciones celebradas con las compañías vinculadas, se realizaron bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares y están debidamente formalizados mediante documentos, de acuerdo con la política corporativa Intra – Citi Service Agreement (ICSA).

Los servicios que presta el Banco en idénticos términos y condiciones a terceros y, que forman parte de las actividades propias del objeto social, se formalizan a través de contratos marco y, para el caso de bienes y servicios a través de un Intra-Citi Service Agreement (ICSA), al cual se le aplican unas condiciones especiales reguladas por General Terms and Conditions (GTC) y un Country Specific Addendum (CA) y, en algunos casos, por un Additional Document Requirement (ADR),

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

Entidades vinculadas

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

- **Compañías Subordinada:** incluye las compañías donde el Banco tiene control de acuerdo con la definición de control de la política contable de consolidación. Dentro de estas compañías se

encuentran: Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, y Colrepfin Ltda.

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2025 y 2024, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

• **Operaciones con Compañías vinculadas y subsidiarias**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2025 y 2024:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios (1)	31,778,122	11,878,073	5,262,769	48,918,964
Ingreso por intereses y valoración (2)	103,188,496	—	353,753,872	456,942,368
Ingreso por arrendamientos	—	1,031,492	—	1,031,492
Total Ingresos	134,966,618	12,909,565	359,016,641	506,892,824

Gastos				
Intereses	—	1,249,248	80	1,249,328
Comisiones	1,643,614	—	1,143,011	2,786,625
Honorarios y Servicios Bancarios (3)	45,017,069	—	3,788,961	48,806,030
Gastos por Valoración y realización (4)	77,254,239	—	236,995,188	314,249,427
Procesamiento electrónico de Datos	987,970	1,498	28,027,211	29,016,679
Otros Servicios	18,734,522	9,626,093	3,223,410	31,584,025
Total Gastos	143,637,414	10,876,839	273,177,861	427,692,114

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios (1)	15,230,433	1,975,294	2,738,470	19,944,197
Ingreso por intereses y valoración (2)	85,753,620	—	213,941,914	299,695,534
Ingreso por arrendamientos	—	810,369	—	810,369
Total Ingresos	100,984,053	2,785,663	216,680,384	320,450,100

Gastos				
Intereses	—	2,086,635	—	2,086,635
Comisiones	8,205	—	646,746	654,951
Honorarios y Servicios Bancarios (3)	9,315,653	—	2,020,392	11,336,045
Gastos por Valoración y realización (4)	34,315,896	—	209,267,294	243,583,190
Procesamiento electrónico de Datos	25,176,428	—	16,827,445	42,003,873
Otros Servicios	18,381,980	6,119,727	6,203,767	30,705,474
Total Gastos	87,198,162	8,206,362	234,965,644	330,370,168

Del 01 de abril al 30 de junio del 2025				
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	23,812,445	6,125,857	2,721,649	32,659,951
Ingreso por intereses y valoración	4,574,167	—	29,092,379	33,666,546
Ingreso por arrendamientos	—	539,372	—	539,372
Total Ingresos	28,386,612	6,665,229	31,814,028	66,865,869
Gastos				
Intereses	—	676,607	—	676,607
Comisiones	814,008	—	574,496	1,388,504
Honorarios y Servicios Bancarios	25,102,779	—	2,470,034	27,572,813
Gastos por Valoración y realización	24,814,673	—	21,712,823	46,527,496
Procesamiento electrónico de Datos	487,766	535	14,289,903	14,778,204
Otros Servicios	9,583,481	2,513,134	1,635,062	13,731,677
Total Gastos	60,802,707	3,190,276	40,682,318	104,675,301
Del 01 de abril al 30 de junio del 2024				
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	7,379,186	924,237	1,517,382	9,820,805
Ingreso por intereses y valoración	43,777,036	—	19,197,924	62,974,960
Ingreso por arrendamientos	—	108,603	—	108,603
Total Ingresos	51,156,222	1,032,840	20,715,306	72,904,368
Gastos				
Intereses	—	1,059,122	—	1,059,122
Comisiones	—	—	351,265	351,265
Honorarios y Servicios Bancarios	5,292,622	—	925,344	6,217,966
Gastos por Valoración y realización	9,146,621	—	131,910,362	141,056,983
Procesamiento electrónico de Datos	13,582,514	—	9,839,286	23,421,800
Otros Servicios	9,553,933	4,164,978	3,040,623	16,759,534
Total Gastos	37,575,690	5,224,100	146,066,880	188,866,670

(1) El aumento durante 2025 en los ingresos por honorarios y servicios bancarios por \$28,974,767 corresponde principalmente a ingresos por comisiones GRA principalmente con Citibank N.A. (controlante) en \$16,547,689 y con subordinadas \$9,902,779 principalmente con Colrepfin Ltda.

(2) El aumento durante 2025 en los ingresos con partes relacionadas en \$157,246,834 corresponde principalmente a ingresos por valoración con Citibank N.A. (controlante) en \$17,434,876 en negociaciones con derivados operaciones derivados con vinculadas por \$139,811,958 principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London).

(3) El aumento en los gastos por \$37,469,985 corresponde principalmente a honorarios y servicios bancarios con Citibank N.A. (controlante) por \$35,701,416 principalmente por servicios bancarios.

(4) El aumento en los gastos por \$70,666,237 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a \$27,727,894 mayor gasto por realización de operaciones derivados con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London) y aumento en valoración por \$42,938,343 por negociaciones con derivados realizadas con (Citibank N.A. London).

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

Durante los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2025 y 2024, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$170,153 y \$102,348, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 30 de junio de 2025 y 2024, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 30 de junio de 2025 y 2024, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

1. Ventas, servicios y transferencias

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

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

2. Compensación del personal clave de la gerencia:

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 ascienden a \$25,291,623 y \$24,209,764, respectivamente. El aumento corresponde principalmente a mayor valor en beneficios como prima extralegal y bonificaciones.

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

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

20.1 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 10,309,612,454	14,379,253,521	5,458,668,739	9,111,516,332
Intereses sobre cartera de créditos	242,313,059	292,058,698	122,001,355	140,684,300
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	153,847,397	93,119,058	112,576,504	50,288,288
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	156,602,495	380,858,279	96,131,522	122,888,940
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	185,760	11,229,388	(3,560,259)	(9,010,287)
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (3)	251,327,755	153,451,055	148,423,276	72,540,925
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 11,113,888,920	15,309,969,999	5,934,241,137	9,488,908,498

(1) La disminución frente a 2024 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$4,111,325,189 compensado con un aumento en Swaps por \$1,289,667, futuros \$2,260,596 y Opciones por \$38,133,860, con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.

(2) La disminución es producto de menor ingreso en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) dado los cambios en el valor razonable de estas inversiones.

(3) Aumento en los intereses reconocidos por valor presente en inversiones disponibles para la venta, principalmente TES largos superior a 5 años por \$21,109,350, títulos TES UVR por \$1,849,746 compensado por una disminución en TES sin cupón \$917,747 y CDT \$557,159.

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 10,182,674,998	14,358,606,202	5,436,129,599	9,079,571,901
Depósitos de ahorro	22,752,446	16,036,768	14,262,555	8,124,209
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	5,989,606	343,229,481	2,328,353	48,595,733
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	5,092,215	3,791,116	1,024,400	3,723,602
Certificados de depósito a término	462,217	903,906	210,535	432,169
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	256,820,512	105,220,690	175,364,783	57,371,020
Otros Intereses	28,016,076	29,743,360	14,378,536	15,276,522
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	2,311,280	10,398,911	922,323	1,516,380
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 10,504,119,350	14,867,930,434	5,644,621,084	9,214,611,536
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 609,769,570	442,039,565	289,620,053	274,296,962

(1) Disminución frente a 2024 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$4,210,039,236 y Swaps en \$4,663,737 compensado con un aumento en Opciones en \$37,310,959 y Valoración de derivados de negociación en \$1,460,811.

(2) La variación es producto de menor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) dado los cambios en el valor razonable de estas inversiones.

- (3) El aumento por 151,599,822 corresponde a un incremento en intereses pagados por operaciones repo pasivas de \$103,497,468 y un mayor valor de simultaneas \$39,264,578.

20.2 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

Ingresos por comisiones y honorarios		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	\$	4,225,017	4,262,920	2,293,064	1,971,608
Geographic Revenue Attribution (1)		34,782,763	15,636,137	25,352,944	7,920,431
Servicios bancarios		4,191,680	3,197,248	1,777,463	1,581,215
Cartas de crédito		94,910	81,463	69,875	45,141
Garantías bancarias		773,423	721,304	300,891	280,586
Otros Productos Banca Corporativa (2)		38,274,903	28,794,571	19,591,868	15,250,925
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$	82,342,696	52,693,643	49,386,105	27,049,906

Gastos por comisiones y honorarios		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Servicios bancarios (3)	\$	61,609,376	28,040,229	31,408,284	14,870,148
Geographic Revenue Attribution		13,649,298	2,075,177	11,997,462	1,308,366
Cartas de crédito		—	6,511	—	—
Garantías Bancarias		—	64,560	—	—
Riesgo operativo		4,623	—	—	—
Asesorías Jurídicas		459,455	413,643	139,059	297,314
Asesorías financieras		—	24,473	—	(27,170)
Revisoría Fiscal y auditoría externa		581,595	352,758	290,453	189,917
Junta Directiva		170,153	102,348	80,262	61,295
Otros		6,530,711	854,951	3,318,921	364,768
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$	83,005,211	31,934,650	47,234,441	17,064,638
(Gasto) Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$	(662,515)	20,758,993	2,151,664	9,985,268

(1) El aumento corresponde a mayores comisiones recibidas por los negocios realizados con vinculadas del exterior.

(2) El aumento corresponde a mayor recaudo transaccional de PSE recaudo en junio 2025 con respecto al año anterior.

(3) El aumento corresponde a mayor gasto por servicios bancarios con vinculadas del exterior.

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
POR VENTA DE INVERSIONES					
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$	161,451,447	300,502,994	84,201,826	44,799,857
Gasto por pérdida en venta de inversiones		(184,843,299)	(274,001,884)	(85,670,624)	(94,712,185)
(Gasto) Ingreso Neto por venta de inversiones (1)	\$	(23,391,852)	26,501,110	(1,468,798)	(49,912,328)

(1) Variación neta generada principalmente por disminución en utilidad asociada a títulos TES Largos \$49,747,958, TES UVR \$4,652,764, Títulos TIDIS \$1,326,720 compensado con aumento en CDT \$3,511,179 y TES sin cupon \$1,728.

NOTA 22 - RECUPERACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETA

El siguiente es el detalle de recuperación neta de deterioro por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Recuperación neta de deterioro					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar					
Recuperaciones Cartera de créditos y cuentas por cobrar	\$	22,338,337	22,741,677	4,595,519	7,159,977
Cartera de créditos		(9,628,795)	(9,861,530)	632,273	(1,527,243)
Cuentas por cobrar		(525,259)	(1,232,768)	342,653	5,217
Créditos y operaciones de leasing comerciales		(4,179,778)	(4,542,193)	270,995	(799,609)
Total recuperación neta de deterioro	\$	8,004,505	7,105,186	5,841,440	4,838,342

NOTA 23 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Cambios (1)	\$ 189,344,744	328,916,439	126,626,277	196,155,670
Dividendos y participaciones	2,930,685	3,205,263	2,930,685	3,205,263
Diversos	9,338,157	8,298,144	1,919,274	(904,420)
Recuperaciones Riesgo Operativo	2,113,441	284,025	1,877,572	189,657
Arrendamientos	1,031,492	810,369	539,371	705,212
Total	\$ 204,758,519	341,514,240	133,893,179	199,351,382

- (1) Disminución de \$(139,571,695) en ingresos por revaluación de moneda extranjera de saldos en las cuentas relacionadas son variación por reexpresión y cambio de la posición propia moneda extranjera.

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Beneficios a empleados	\$ 70,179,726	61,706,206	36,977,521	29,811,552
Cambios	23,868,735	14,614,977	16,566,457	7,951,338
Diversos (1)	84,276,496	91,295,856	41,126,664	49,903,346
Impuestos y tasas	48,029,060	38,617,356	26,671,258	21,922,736
Arrendamientos	1,061,964	1,149,885	528,596	578,740
Seguros	10,726,477	11,279,139	4,966,782	5,479,381
Depreciación de propiedad y equipo	2,814,638	3,167,080	1,416,980	1,612,480
Amortización de activos intangibles	1,963,823	1,681,154	994,213	867,274
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	2,829,986	2,691,275	1,424,819	1,232,086
Mantenimiento y reparaciones	2,260,486	1,687,830	1,418,966	884,988
Adecuación e instalación	872,087	556,184	592,411	350,960
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	—	33,774	—	24,767
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	10,612	23,905	8,000	13,515
Total	\$ 248,894,090	228,504,621	132,692,667	120,633,163

- (1) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

Gastos diversos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Asistencia técnica - canales de datos	\$ 18,920,200	20,490,493	9,652,955	10,391,304
Global servicios regionales	9,626,062	6,119,635	2,513,125	4,164,929
Procesamiento Electrónico de Datos (1)	38,551,016	50,219,752	19,707,625	27,671,808
Otros	8,677,512	7,441,829	4,298,969	3,906,768
Servicio de Aseo y Vigilancia	1,184,196	1,197,601	589,000	616,442
Soporte áreas funcionales	1,305,204	1,216,435	732,303	555,188
Impuestos asumidos	2,069,690	1,282,689	1,415,934	637,482
Transporte	477,099	748,681	296,375	380,647
Servicios Públicos	1,063,848	1,212,064	487,291	636,846
Servicios Temporales	429,474	335,282	203,266	260,341
Publicidad y Propaganda	54,094	298,981	50,208	211,459
Útiles y Papelería	842,600	184,640	684,398	91,485
Gastos de Viaje	634,081	401,464	332,472	293,965
Fotocopias, impresiones y fax	1,808	31,847	805	19,220
Relaciones Públicas	387,807	100,762	119,323	65,283
Incentivos a personal	49,470	8,752	40,280	—
Riesgo Operativo	2,335	4,949	2,335	179
Total gastos diversos	\$ 84,276,496	91,295,856	41,126,664	49,903,346

(1) La disminución del gasto durante el 2025 corresponde principalmente a la disminución en la demanda de desarrollo de proyectos de automatización de procesos.

NOTA 24 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se tienen contingencias a informar.

NOTA 25 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio de 2025 y hasta la fecha de publicación, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios condensados separados que deban ser revelados.

NOTA 26 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA SEPARADA

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