CITIBANK COLOMBIA S.A.

CITIBANK COLOMBIA S.A.

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA SEPARADA

Al 31 de marzo de 2025

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

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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2025 de Citibank Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2025;
- los estados intermedios condensados separados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado intermedio condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo 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, 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.

© 2025 KPMG S.A.S. sociedad colombiana por acciones simplificadas, adscrita a la organización global de Firmas miembro independientes de KPMG International Limited, una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo 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.

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ

Digitally signed by DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Date: 2025.05.14 18:13:15 -05'00'

Diana Gineth Montañez Velásquez
Revisor Fiscal Suplente de Citibank Colombia S.A.
T.P. 181382 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2025

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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2025 de Citibank Colombia S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2025;
- los estados separados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo 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, 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.

© 2025 KPMG S.A.S. sociedad colombiana por acciones simplificadas, adscrita a la organización global de Firmas miembro independientes de KPMG International Limited, una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basada 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 31 de marzo 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.

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ

Digitally signed by DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Date: 2025.05.14 18:12:05 -05'00'

Diana Gineth Montañez Velásquez
Revisor Fiscal Suplente de Citibank Colombia S.A.
T.P. 181382 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2025

CITIBANK COLOMBIA S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACÍÓN FINANCIERA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas		Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
ACTIVO				
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	7	$	3,155,032,560	669,415,309
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN				
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
En títulos de deuda	8		3,120,623,179	1,498,626,361
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6, 8 y 9		263,536,265	199,215,016
			3,384,159,444	**1,697,841,377**
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)				
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8		4,242,041,284	4,807,318,851
Disponibles para la venta en títulos participativos	8		101,528,948	101,138,707
			4,343,570,232	**4,908,457,558**
Total activos financieros de inversión			**7,727,729,676**	**6,606,298,935**
CARTERA DE CRÉDITOS				
Comercial			4,493,434,754	4,267,665,248
Deterioro de cartera			(29,970,530)	(32,626,162)
Total cartera de créditos, neto	10		**4,463,464,224**	**4,235,039,086**
CUENTAS POR COBRAR, NETO			110,438,380	106,179,491
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS			71,194,014	63,722,855
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			54,602,729	55,605,272
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO			12,626,745	11,857,546
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA				
Corriente, neto			5,295,758	—
Diferido			23,556,567	45,747,228
			28,852,325	**45,747,228**
OTROS ACTIVOS			1,931,165	402,920
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS			6,829,957	—
TOTAL ACTIVOS		$	**15,632,701,775**	**11,794,268,642**

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 y 9	$ 198,084,251	157,282,760
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	11	8,631,040,873	8,236,376,040
Operaciones del mercado monetario	12	4,305,892,639	1,127,587,512
		12,936,933,512	**9,363,963,552**
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar		25,955,464	18,749,504
Retenciones y aportes laborales		32,904,726	32,090,923
Proveedores		5,856,523	7,817,127
Diversas		28,099,151	17,754,915
	13	**92,815,864**	**76,412,469**
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	49,946,595	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	149,294,374	40,818,246
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		4,902,579	6,321,610
TOTAL PASIVOS		**13,433,490,302**	**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	(22,930,659)	(19,799,304)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		45,898,308	45,898,308
Utilidad del periodo		157,863,407	628,789,225
TOTAL PATRIMONIO		**2,199,211,473**	**2,044,479,421**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**$ 15,632,701,775**	**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: 2025.05.14 17:17:18 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

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

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Digitally signed by DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Date: 2025.05.14 18:08:08 -05'00'

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Revisor Fiscal Suplente de Citibank Colombia S.A.
T.P. 181382-T
(Véase mi informe del 14 de mayo 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)

	Notas		Por los periodos de tres meses	
			Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ingreso por intereses y valoración	20.1	$	5,179,647,783	5,821,061,501
Gastos por intereses y valoración	20.1		(4,859,498,266)	(5,653,318,898)
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	21		77,249,621	76,413,438
Gasto por pérdida en venta de inversiones	21		(99,172,675)	—
Ingreso neto por actividades ordinarias			**298,226,463**	**244,156,041**
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS				
Ingresos por comisiones y honorarios	20.2		32,956,591	25,643,737
Gastos por comisiones y honorarios	20.2		(35,770,770)	(14,870,012)
(Gasto) Ingreso neto por comisiones y honorarios			**(2,814,179)**	**10,773,725**
RECUPERACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETA				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar			2,163,065	2,266,844
Total Recuperación de deterioro de cartera y cuentas por cobrar, neta	22		**2,163,065**	**2,266,844**
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS				
Otros ingresos	23		70,865,340	142,162,858
Ingresos por participación en Subsidiarias			7,471,159	8,290,834
Otros egresos	23		(116,201,423)	(107,871,458)
Utilidad antes de impuestos sobre la renta			**259,710,425**	**299,778,844**
Gasto de Impuesto sobre la renta	15		(101,847,018)	(116,926,588)
Utilidad del periodo		**$**	**157,863,407**	**182,852,256**

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

Digitally signed by Liliana A Montanez
Date: 2025.05.14 17:17:33 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

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

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Digitally signed by DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Date: 2025.05.14 18:08:38 -05'00'

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Revisor Fiscal Suplente de Citibank Colombia S.A.
T.P. 181382-T
(Véase mi informe del 14 de mayo 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)

	Notas		Por los periodos de tres meses	
			Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Utilidad del periodo		$	157,863,407	182,852,256
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
(Pérdida) Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda	18		(5,883,618)	25,201,335
Impuesto diferido			(12,799,018)	(24,848,185)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			**(18,682,636)**	**353,150**
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	18		390,241	2,631,259
Impuesto diferido			15,161,040	14,372,962
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados			**15,551,281**	**17,004,221**
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos			(3,131,355)	17,357,371
Total resultado y otro resultado integral del periodo		$	**154,732,052**	**200,209,627**

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

Digitally signed by Liliana A Montanez
Date: 2025.05.14 17:17:49 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

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

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Digitally signed by DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Date: 2025.05.14 18:08:52 -05'00'

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Revisor Fiscal Suplente de Citibank Colombia S.A.
T.P. 181382-T
(Véase mi informe del 14 de mayo 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 tres meses terminados al 31 de marzo 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	Utilidad 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			—	—	—	—	—	17,357,371	—	—	17,357,371
Utilidad del período			—	—	—	—	—	—	—	182,852,256	182,852,256
Saldo al 31 de marzo de 2024		$	**144,122,992**	**1,129,306,461**	**842,807,381**	**1,974,979**	**26,102,254**	**24,933,909**	**46,876,668**	**182,852,256**	**2,398,976,900**
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			—	—	—	—	—	(3,131,355)	—	—	(3,131,355)
Utilidad del período			—	—	—	—	—	—	—	157,863,407	157,863,407
Saldo al 31 de marzo de 2025		$	**144,122,992**	**1,129,306,461**	**715,895,372**	**1,974,979**	**27,080,613**	**(22,930,659)**	**45,898,308**	**157,863,407**	**2,199,211,473**

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

Digitally signed by Liliana A Montanez
Date: 2025.05.14 17:18:06 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

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

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Digitally signed by DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Date: 2025.05.14 18:09:15 -05'00'

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Revisor Fiscal Suplente de Citibank Colombia S.A.
T.P. 181382-T
(Véase mi informe del 14 de mayo 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 tres meses	
			Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación:				
Utilidad del periodo		$	157,863,407	182,852,256
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación				
Deterioro para cartera de créditos	22		14,711,841	12,076,872
Deterioro para cuentas por cobrar	22		867,912	1,237,984
Gasto beneficios a empleados			11,950,609	12,093,593
Ingresos financieros causados cartera	20.1		(120,311,704)	(151,374,398)
Gasto por intereses causados y exigibilidades	20.1		22,379,113	22,851,134
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	20.1		(4,850,943,715)	(5,267,737,189)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	20.1		4,746,545,399	5,279,034,301
Diferencia en cambio, neto no realizada			(19,678,769)	38,121,969
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	23		1,397,658	1,554,396
Amortizaciones activos intangibles	23		969,610	813,880
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9		1,789,543	9,064,471
(Utilidad) Pérdida en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	20.1		(56,809,720)	36,664,409
Utilidad por cambios en el valor presente de instrumentos a costo amortizado, neta	20.1		(101,515,522)	(72,027,599)
Pérdida (Utilidad) neta en venta de inversiones	21		21,923,054	(76,413,438)
Recuperación deterioro de cartera de crédito	22		(17,367,473)	(15,200,561)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	22		(375,345)	(381,139)
Ingresos por participación en Subsidiarias			(7,471,159)	(8,290,834)
Gasto por impuesto de renta			101,847,018	116,926,588
Total ajustes			**(250,091,650)**	**(60,985,561)**
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario			3,178,305,127	(1,736,429,995)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda			(1,587,110,152)	731,609,052
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda			660,909,472	319,042,300
Cartera de crédito			(225,769,506)	(41,154,937)
Cuentas por cobrar			(27,647,462)	16,007,656
Intereses recibidos de cartera			143,207,710	190,572,051
Otros activos			(1,528,244)	(1,221,421)
Otros activos no financieros			(6,829,957)	(4,860,026)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable			79,089,015	(44,327,885)
Depósitos y exigibilidades			396,396,159	(83,389,160)
Intereses pagados depósitos y exigibilidades			(24,110,439)	(20,586,307)
Cuentas por pagar			16,403,395	(4,147,794)
Beneficios a los empleados			(27,017,470)	(33,874,969)
Pasivos estimados y provisiones			(244,400)	—
Impuesto diferido, neto			24,552,683	(24,931,383)
Impuesto corriente			(27,025,257)	29,937,312
Impuesto de renta pagado			(118,337,120)	(76,804,251)
Otros pasivos			136,878,602	(64,772,978)
Otros pasivos no financieros			(1,419,031)	556,840
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			**2,496,474,882**	**(726,909,200)**
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:				
Adiciones Activos Tangibles			(395,705)	(456,983)
Retiros Activos Tangibles Netos			589	7,027
Adiciones Activos intangibles			(1,738,809)	(604,157)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			**(2,133,925)**	**(1,054,113)**
Aumento (Disminución) neto en efectivo y en equivalentes de efectivo			**2,494,340,957**	**(727,963,313)**
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			(8,723,706)	(5,777,065)
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	$	**3,155,032,560**	**1,629,161,082**

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

Digitally signed by Liliana A Montanez
Date: 2025.05.14 17:18:23 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

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

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Digitally signed by DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Date: 2025.05.14 18:09:30 -03'00'

DIANA GINETH MONTAÑEZ VELASQUEZ
Revisor Fiscal Suplente de Citibank Colombia S.A.
T.P. 181382-T
(Véase mi informe del 14 de mayo 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.

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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, operaba con trescientos cincuenta y ocho (358) 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 CÍCILICO 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 primer trimestre del año 2025.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 31 de marzo 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 31 de marzo 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:

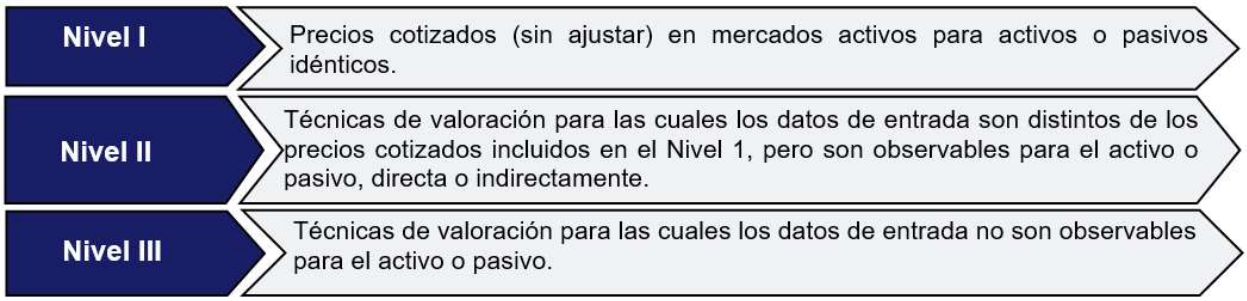
Enfoque de Mercado: Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

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

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

- **Jerarquía del valor razonable**

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



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

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

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

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

	31 de marzo de 2025				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	**3,155,032,560**	**3,155,032,560**	**—**	**—**	**3,155,032,560**
Activos financieros con cambios en resultados	**3,384,159,444**	**3,120,623,179**	**263,536,265**	**—**	**3,384,159,444**
Títulos de deuda	3,120,623,179	3,120,623,179	—	—	3,120,623,179
Derivados y Operaciones de Contado	263,536,265	—	263,536,265	—	263,536,265
Activos financieros con cambios en el patrimonio	**4,343,570,232**	**4,242,041,284**	**—**	**101,528,948**	**4,343,570,232**
Títulos representativos de deuda	4,242,041,284	4,242,041,284	—	—	4,242,041,284
Títulos participativos	101,528,948	—	—	101,528,948	101,528,948
Total Activos Financieros	**10,882,762,236**	**10,517,697,023**	**263,536,265**	**101,528,948**	**10,882,762,236**

	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:

	31 de marzo de 2025				
Pasivos Financieros a Valor Razonable	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	198,084,251	—	198,084,251	—	198,084,251
Total pasivos financieros	**198,084,251**	**—**	**198,084,251**	**—**	**198,084,251**

	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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 marzo 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:

		31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
Producto		**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**
Tarjeta de crédito	$	36,728,833	36,728,833	33,136,478	33,136,478
Cartera de crédito		4,428,471,036	4,443,945,030	4,208,276,992	4,223,118,647
Sobregiros		28,234,885	28,234,885	26,251,778	26,251,778
Total Cartera	**$**	**4,493,434,754**	**4,508,908,748**	**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

	31 de marzo de 2025				
Pasivos Financieros a costo amortizado	**Valor en libros**	**Nivel I**	**Nivel II**	**Nivel III**	**Valor razonable**
Depósitos de clientes (1)	8,610,705,145	—	—	—	8,610,705,145
Certificados de depósito a término	20,335,728	—	20,982,354	—	20,982,354
Operaciones del mercado monetario (1)	4,305,892,639	—	—	—	4,305,892,639
Total pasivos financieros	**12,936,933,512**	**—**	**20,982,354**	**—**	**12,937,580,138**

	31 de diciembre de 2024				
Pasivos Financieros a costo amortizado	**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 marzo 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, comprenden lo siguiente:

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Moneda legal			
Caja	$	26,673,533	17,149,921
Banco de la República de Colombia		995,868,377	216,600,396
Total Moneda Legal (1)	$	**1,022,541,910**	**233,750,317**
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal			
Caja	$	22,578,426	23,320,308
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)		26,665,105	144,087,651
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		**49,243,531**	**167,407,959**
Total Efectivo		**1,071,785,441**	**401,158,276**
Operaciones de Mercado Monetario (3)		2,083,247,119	268,257,033
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$	**3,155,032,560**	**669,415,309**

(1) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden $1,022,541,910 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. Para el cierre de marzo de 2025 se cumplía el día cuatro de encaje requerido, mientras que para el corte de diciembre 2024 se cumplía el día trece.

(2) La disminución en bancos y otras entidades financieras a la vista se generó por un menor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente por menor volumen en las operaciones con el corresponsal bancario Citibank NY por $142.435.042 que está explicado por mayores compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de diciembre 2024.

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

(3) Operaciones de Mercado Monetario:

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

		31 de marzo de 2025		
Operación		**Monto**	**Tasa Promedio**	**Vencimiento**
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	$	2,083,247,119	9.95 %	11 mayo 2025
Total (1)	**$**	**2,083,247,119**		

		31 de diciembre de 2024		
Operación		**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 31 de marzo 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:

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Calidad crediticia			
Banco República	$	995,868,377	216,600,396
Grado de inversión		2,109,912,224	412,344,684
Total	$	**3,105,780,601**	**628,945,080**

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

A valor razonable con cambios en resultados

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones negociables			
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	$	1,208,194,496	484,287,028
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)		1,645,283,433	720,459,151
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)		267,145,250	293,880,182
	$	**3,120,623,179**	**1,498,626,361**
Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado (nota 9)	**$**	**263,536,265**	**199,215,016**
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	**$**	**3,384,159,444**	**1,697,841,377**

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones disponibles para la venta			
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	$	3,527,381,704	3,959,414,154
Otros títulos de deuda pública		541,636,722	600,010,953
Títulos participativos (4)		101,528,948	101,138,707
CDT (5)		173,022,858	247,893,744
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	$	**4,343,570,232**	**4,908,457,558**

(1) El incremento neto en títulos de deuda emitidos por la Nación por $291,875,018 corresponde a la estrategia de la tesorería de acuerdo a las condiciones de mercado y a lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia S.A. para el modelo de negocio de inversiones TES.

(2) El aumento a marzo de 2025 por $924,824,282 en estas inversiones corresponde principalmente a diferencias de volumen de transacciones de compra y venta de Repos TES "B" por $939,586,984.

(3) El menor valor por $26,734,932 se genera por la disminución de títulos entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte en portafolios trading negociables para la cobertura de operaciones simultáneas.

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

31 de marzo 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 %	07 enero 2025	$	247,445	30,881,009	—	30,633,564
Credibanco S.A.	6.69 %	07 marzo 2025		50,549,581	70,647,939	—	20,098,358
			$	**50,797,026**	**101,528,948**	**—**	**50,731,922**

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		**31 de marzo de 2025**		
		Valor Razonable		
		Títulos de deuda	**Títulos participativos**	**Instrumentos derivados**
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	$	7,189,641,605	—	—
Grado de especulación		—	—	263,536,265
Entidades Financieras AAA		173,022,858	—	—
Sin calificación o no disponible		—	101,528,948	—
Total	**$**	**7,362,664,463**	**101,528,948**	**263,536,265**

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:

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Corriente			
Menos de 1 año	$	2,490,651,568	1,981,164,286
No Corriente			
Entre más de 1 año y 5 años		2,973,245,843	2,779,961,457
Entre más de 5 y 10 años		1,691,043,250	1,274,270,708
Más de 10 años		207,723,802	270,548,761
Total No corriente		4,872,012,895	4,324,780,926
Total Corriente y No Corriente	**$**	**7,362,664,463**	**6,305,945,212**

Al 31 de marzo 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 - INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Moneda	**Monto Nominal en su moneda original**	**Valor Razonable**	**Monto Nominal en su moneda original**	**Valor Razonable**
ACTIVO					
Operaciones de contado	COP	—	61,529,697	—	(108,604,183)
	USD	(14,498)	(60,771,279)	20,590	90,789,025
	GBP	6	30,999	—	1,366
	AUD	—	50	1	2,241
	EUR	54	244,443	4,057	18,680,501
	MXN	21	4,357	—	—
	CAD	1	1,557	(15)	(44,610)
	JPY	759	21,287	—	—
	CHF	—	324	—	—
	PEN	(5)	(5,437)	—	—
			1,055,998		**824,340**
Contratos Forward de especulación	COP	—	(1,204,812,384)	—	(4,381,417,696)
	USD	343,119	1,442,889,920	1,059,716	4,638,962,960
	EUR	(3,009)	(13,780,336)	(18,589)	(84,858,565)
	CAD	(1,153)	(3,361,577)	(2,681)	(8,190,627)
	SEK	3,710	1,536,369	(6,219)	(2,463,815)
	MXN	4,778	951,796	(4,778)	(973,353)
	JPY	(497)	(13,893)	(497)	(13,855)
	GBP	632	3,402,461	(455)	(2,466,766)
			226,812,356		**158,578,283**
Swaps de especulación	COP	—	$ 157,078,686	—	(50,218,242)
	USD	(33,595)	(140,827,689)	(11,375)	63,720,395
			16,250,997		**13,502,153**
Opciones de especulación	COP	—	19,416,914	—	**26,310,240**
Total activos Instrumentos derivado (1)			**$ 263,536,265**		**$ 199,215,016**

		31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
PASIVO					
Operaciones de contado	COP	—	$ 351,883,879	—	$ 10,170,087
	USD	(5)	(361,382,869)	(4,798)	(21,151,461)
	CNH	—	89,431	—	—
	GBP	—	30,279	—	—
	AUD	—	—	1	2,023
	MXN	—	3,126	—	—
	PEN	—	(5,437)	—	—
	EUR	(5)	11,196,895	2,416	11,124,162
	CAD	—	—	(15)	(45,040)
			1,815,304		**99,771**
Contratos Forward de especulación	COP	—	$ (2,600,256,767)	—	(3,709,495,107)
	USD	717,033	2,777,576,841	901,305	3,925,430,157
	GBP	632	3,404,023	—	(2,466,434)
	SEK	3,710	1,536,410	1	(2,463,781)
	JPY	(497)	(13,893)	(497)	(13,855)
	CAD	(3,582)	(10,419,567)	(2,681)	(8,191,649)
	MXN	4,778	951,796	(4,778)	(973,353)
	EUR	(3,009)	(13,773,947)	(18,589)	(84,859,955)
			159,004,896		**116,966,023**
Swaps de especulación	COP	—	$ 155,333,678	—	59,577,976
	USD	(32,803)	(137,503,499)	(10,396)	(45,836,096)
			17,830,179		**13,741,880**
Opciones de especulación	COP	—	19,433,872	—	26,475,086
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			**$ 198,084,251**		**$ 157,282,760**

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

31 de marzo de 2025							
	Activos			Pasivos			
Derivados	**Negociación**	**Cobertura Económica**	**Total**	**Negociación**	**Cobertura económica**	**Total**	**Posición neta**
Contratos Forward	$ 226,812,356	—	226,812,356	159,004,896	—	159,004,896	67,807,460
Swaps	16,250,997	—	16,250,997	17,830,179	—	17,830,179	(1,579,182)
Opciones	19,416,914	—	19,416,914	19,433,872	—	19,433,872	(16,958)
Operación de contado	1,055,998		1,055,998	1,815,304		1,815,304	(759,306)
Total Derivados	**$ 263,536,265**	**—**	**263,536,265**	**198,084,251**	**—**	**198,084,251**	**65,452,014**

31 de diciembre de 2024								
		Activos			Pasivos			
Derivados		**Negociación**	**Cobertura Económica**	**Total**	**Negociación**	**Cobertura económica**	**Total**	**Posición neta**
Contratos Forward	$	158,578,283	—	158,578,283	116,966,023	—	116,966,023	41,612,260
Swaps		13,502,153	—	13,502,153	13,741,880	—	13,741,880	(239,727)
Opciones		26,310,240	—	26,310,240	26,475,086	—	26,475,086	(164,846)
Operación de contado		824,340		824,340	99,771		99,771	724,569
Total Derivados	**$**	**199,215,016**	**—**	**199,215,016**	**157,282,760**	**—**	**157,282,760**	**41,932,256**

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

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

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

31 de marzo de 2025				
ACTIVOS		**Hasta un año**	**Mayor a un año**	**Total**
Operaciones de contado	$	1,055,998	—	1,055,998
Forward de especulación		175,853,837	50,958,519	226,812,356
Swaps		8,662,163	7,588,834	16,250,997
Opciones		19,416,914	—	19,416,914
Total Activos	**$**	**204,988,912**	**58,547,353**	**263,536,265**
PASIVOS		**Hasta un año**	**Mayor a un año**	**Total**
Operaciones de contado	$	1,815,304	—	1,815,304
Forward de especulación		149,281,792	9,723,104	159,004,896
Swaps		8,535,690	9,294,489	17,830,179
Opciones		19,433,872	—	19,433,872
Total Pasivos		**179,066,658**	**19,017,593**	**198,084,251**
Posición neta	**$**	**25,922,254**	**39,529,760**	**65,452,014**

31 de diciembre de 2024				
ACTIVOS		**Hasta un año**	**Mayor a un año**	**Total**
Operaciones de contado	$	824,340	—	824,340
Forward de especulación		157,234,765	1,343,518	158,578,283
Swaps		10,446,911	3,055,242	13,502,153
Opciones		26,310,240	—	26,310,240
Total Activos	**$**	**194,816,256**	**4,398,760**	**199,215,016**
PASIVOS		**Hasta un año**	**Mayor a un año**	**Total**
Operaciones de contado	$	99,771	—	99,771
Forward de especulación		116,431,354	534,670	116,966,024
Swaps		10,502,402	3,239,477	13,741,879
Opciones		26,475,086	—	26,475,086
Total Pasivos		**153,508,613**	**3,774,147**	**157,282,760**
Posición neta	**$**	**41,307,643**	**624,613**	**41,932,256**

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por $(1,789,543) y $(428,484), respectivamente.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco realizó la valoración del DVA de los derivados. Para el corte de marzo 2025 no se tuvo valoración del DVA de los derivados. Para el corte de diciembre 2024, la valoración del DVA de los derivados fue reconocida en el estado de situación financiera cargando a resultados un valor de $40.

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

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Grado de inversión (posición neta)	$	65,452,014	41,932,256

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

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

		CAPITAL	
		31 de marzo de 2025	**31 de diciembre de 2024**
Préstamos ordinarios (1)	$	3,295,338,736	3,067,845,482
Tarjeta de crédito		36,728,833	33,136,478
Descuentos (2)		1,133,132,300	1,140,431,510
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)		28,234,885	26,251,778
Total		**4,493,434,754**	**4,267,665,248**
Deterioro Cartera (3)		(29,970,530)	(32,626,162)
Total	$	**4,463,464,224**	**4,235,039,086**

(1) Aumento por mayor volumen de préstamos al corte de marzo de 2025 equivalente al 7.42 %.

(2) Disminución de $7,299,210 dado el prepago de obligaciones y menor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) El deterioro de cartera se disminuyó $2,655,632, principalmente por la disminución en el capital de clientes sin garantías idóneas.

NOTA 11 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos y Exigibilidades Corrientes			
Depósitos de ahorro (1)	**$**	2,518,206,468	2,604,139,049
Depósitos en cuenta corriente (2)		5,699,737,919	5,535,648,749
Certificados de depósito a término		20,335,728	21,149,943
Exigibilidades por servicios bancarios (3)		124,016,081	69,445,365
Servicios bancarios de recaudo		3,484,166	1,560,100
Bancos y corresponsales (4)		257,450,543	903,010
Depósitos especiales		7,809,968	3,529,824
Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes	**$**	**8,631,040,873**	**8,236,376,040**

1) El disminución en los depósitos de ahorro por $85,932,581, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) $75,617,756 y fiducia estructurada $12,844,353 compensado con un aumento en el segmento custodia clientes locales por $2,529,528.

2) Los depósitos en cuenta corriente presentan un aumento por $164,089,170, principalmente en segmento DCC (Direct Custody and Clearing) por $439,470,238 compensado con una disminución en TTS (Treasury and Trade Solutions) por $275,021,580 y custodia clientes $359,489 .

3) El aumento en exigibilidades por servicios bancarios por $54,570,716, corresponde principalmente a mayor volumen de giros para el exterior que al corte de diciembre 2024 se encontraban pendientes de pago.

4) El aumento corresponde a mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente con Citibank NY por $250,326,095; explicado por la necesidad de los clientes al recibir o enviar dinero al exterior.

(6)

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio ($551,049,448 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		31 de marzo de 2025		
		Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	$	33,161,494	6.30 %	1 de abril 2025
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas		2,370,354,648	9.13 %	1 de abril 2025
Fondos interbancarios		500,534,897	8.96 %	1 de abril 2025
Transferencia en operaciones de repo cerrado		1,401,841,600	9.50 %	1 de abril 2025
Total	**$**	**4,305,892,639**		

		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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Retenciones y aportes laborales	**$**	32,904,726	32,090,923
Cheques girados no cobrados (1)		7,037,257	11,271,353
Seguro de depósito FOGAFIN		11,317,848	10,808,034
Cuentas por pagar a proveedores		5,856,523	7,817,127
Contribuciones sobre transacciones		1,377,889	1,538,112
Costos y Gastos administrativos		70,488	108,515
Cuentas por pagar – CRCC (3)		777,976	3,187,456
Credibanco / Redeban		484,874	818,378
Transacciones pendientes de cumplimiento		188,211	120,327
Otros (2)		14,337,207	7,351,852
Otras cuentas por pagar canje		458,458	1,103,330
Por liquidación de derivados (5)		15,443,213	—
Comisiones y honorarios (4)		2,535,855	170,409
Cuentas por pagar Intercompany		25,339	26,653
Total	**$**	**92,815,864**	**76,412,469**

(1) La disminución por $4,234,096 generado principalmente por cheques de gerencia entregados mayores a 24 meses de expedición que no han sido presentados para cobro reclasificados al ingreso.

(2) Aumento por $6,985,355 generado principalmente por provisiones de Iva de gastos comunes $6.252.619 y provision de gastos de tecnología $563,722 .

(3) Disminución de $2,409,480 por menor valor de cuentas por pagar a la Cámara de Riesgos Central de Contraparte - CRCC.

(4) Aumento de $2,365,446 por mayor valor de cuentas por pagar por comisiones de servicio de cash management.

(5) Aumento de $15,443,213 por operaciones liquidadas de derivados en el mes de marzo, al 31 de diciembre 2024 no se tuvieron este tipo de operaciones.

NOTA 14 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficios de corto plazo (1)	$	12,863,971	27,804,233
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos		13,630,979	13,781,758
Beneficios Post- empleo		23,451,645	23,427,465
	$	**49,946,595**	**65,013,456**

(1) Disminución corresponde principalmente a Prima Extralegal No Salarial por $14,150,794, 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 marzo el registro corresponde a tres (3) 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 efectiva de tributación efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2025 fue de 39.22% (Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 fue del 39.00%). El aumento de 0.22 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no significativa.

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

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

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Margen Colateral OP. derivados NY (1)		123,235,915	21,781,201
Intereses - Comisiones Anticipados	$	13,489,917	15,108,017
Diversos (2)		12,128,870	2,828,682
Cuentas por pagar		439,672	1,100,346
Total	**$**	**149,294,374**	**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 marzo 2025 y diciembre de 2024.

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

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

		31 de marzo 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	$	(4,915,762)	27,917,652
Valoración Inversiones CDT		(967,856)	(2,716,317)
Valoración Credibanco		916,999	1,922,640
Valoración ACH		(526,758)	708,619
Total Valoración ORI	$	**(5,493,377)**	**27,832,594**

(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 vienes 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.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2025 y 2024:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	7,965,677	5,752,216	2,541,120	**16,259,013**
Ingreso por intereses y valoración (1)	98,614,329		324,661,493	**423,275,822**
Ingreso por arrendamientos		492,120		**492,120**
Total Ingresos	**106,580,006**	**6,244,336**	**327,202,613**	**440,026,955**
Gastos				
Intereses	—	572,641	80	**572,721**
Comisiones	829,606	—	568,515	**1,398,121**
Honorarios y Servicios Bancarios	19,914,290	—	1,318,927	**21,233,217**
Gastos por Valoración y realización (2)	52,439,566		215,282,365	**267,721,931**
Procesamiento electrónico de Datos	500,204	963	13,737,308	**14,238,475**
Otros Servicios	9,151,041	7,112,959	1,588,348	**17,852,348**
Total Gastos	**82,834,707**	**7,686,563**	**232,495,543**	**323,016,813**

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	8,094,017	1,051,210	1,221,088	**10,366,315**
Ingreso por intereses y valoración (1)	41,976,584	—	194,743,990	**236,720,574**
Ingreso por arrendamientos	—	105,156	—	**105,156**
Total Ingresos	**50,070,601**	**1,156,366**	**195,965,078**	**247,192,045**
Gastos				
Intereses	—	1,027,513	—	**1,027,513**
Comisiones	250,975	—	295,481	**546,456**
Honorarios y Servicios Bancarios	4,023,031	153	1,095,048	**5,118,232**
Gastos por Valoración y realización (2)	25,169,275	—	77,356,932	**102,526,207**
Procesamiento electrónico de Datos	11,593,914	—	6,988,159	**18,582,073**
Otros Servicios	8,828,047	1,954,749	3,163,144	**13,945,940**
Total Gastos	**49,865,242**	**2,982,415**	**88,898,764**	**141,746,421**

(1) El aumento durante 2025 en los ingresos con partes relacionadas en $186,555,248 corresponde principalmente a ingresos por valoración con Citibank N.A. (controlante) en $56,637,745 en negociaciones con derivados operaciones derivados con vinculadas por $129,917,503 principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London).

(2) El aumento en los gastos por $165,195,724 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a $137,925,433 mayor gasto por realización de operaciones derivados con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London) y aumento en valoración por $27,270,291 por negociaciones con derivados realizadas con Citibank N.A (controlante).

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

Durante los periodos de nueve meses que terminaron el 31 de marzo de 2025 y 2024, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por $89,891 y $41,053, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2025 y 2024, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 31 de marzo 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 períodos terminados al 31 de marzo 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 ascienden a $16,728,408 y $18,465,460, 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 tres meses terminados al 31 de marzo 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN			
Valoración de derivados de negociación (1)	$	4,850,943,715	5,267,737,189
Intereses sobre cartera de créditos		120,311,704	151,374,398
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		41,270,893	42,830,770
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)		60,470,973	257,969,339
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores		3,746,019	20,239,675
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (3)		102,904,479	80,910,130
Total Ingreso por intereses y valoración	**$**	**5,179,647,783**	**5,821,061,501**

(1) La diminución frente a 2024 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en $428,359,531, Swaps por $1,481,134, futuros $94,267 compensado con un aumento en Opciones por $13,141,457, 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 $83,340,663 y CDT $23,575510 compensado por una disminución en títulos TES UVR por $10,313,429, y TES sin cupón $21,074,483.

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Valoración de derivados de negociación (1)	$	4,746,545,399	5,279,034,301
Depósitos de ahorro		8,489,891	7,912,559
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)		3,661,253	294,633,748
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores		4,067,815	67,514
Certificados de depósito a término		251,682	471,737
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses		81,455,729	47,849,670
Otros Intereses		13,637,540	14,466,838
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI		1,388,957	8,882,531
Total Gasto por intereses y valoración	**$**	**4,859,498,266**	**5,653,318,898**
Total Ingreso neto por intereses y valoración	**$**	**320,149,517**	**167,742,603**

(1) Disminución frente a 2024 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en $539,135,858 y Swaps en $8,473,997 compensado con un aumento en Opciones en $13,333,351 y Valoración de derivados de negociación en $1,787,601.

(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.

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Ingresos por comisiones y honorarios		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	$	1,931,953	2,291,312
Geographic Revenue Attribution (1)		9,429,819	7,715,706
Servicios bancarios		2,414,217	1,616,033
Cartas de crédito		25,035	36,322
Garantías bancarias		472,532	440,718
Otros Productos Banca Corporativa (2)		18,683,035	13,543,646
Total Ingresos por comisiones y honorarios	**$**	**32,956,591**	**25,643,737**

Gastos por comisiones y honorarios		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Servicios bancarios (3)	$	30,201,092	13,170,081
Geographic Revenue Attribution		1,651,836	766,811
Cartas de crédito		—	6,511
Garantías Bancarias		—	64,560
Riesgo operativo		4,623	—
Asesorías Jurídicas		320,396	116,329
Asesorías financieras		—	51,643
Revisoría Fiscal y auditoría externa		291,142	162,841
Junta Directiva		89,891	41,053
Otros		3,211,790	490,183
Total Gasto por comisiones y honorarios	**$**	**35,770,770**	**14,870,012**
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	**$**	**(2,814,179)**	**10,773,725**

(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 marzo 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

POR VENTA DE INVERSIONES		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	$	77,249,621	76,413,438
Gasto por pérdida en venta de inversiones		(99,172,675)	—
(Gasto) Ingreso Neto por venta de inversiones (1)	**$**	**(21,923,054)**	**76,413,438**

(1) Variación neta generada principalmente por disminución en utilidad asociada a títulos TES Largos $102,324,021, CDT $3,663,635, compensado con aumento en TES UVR $6,748,101, títulos TIDIS $979,576 y TES sin cupón $511,979.

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Recuperación neta de deterioro			
Cartera de créditos y cuentas por cobrar			
Recuperaciones Cartera de créditos y cuentas por cobrar	$	17,742,818	15,581,700
Cartera de créditos		(10,261,068)	(8,334,287)
Cuentas por cobrar		(867,912)	(1,237,984)
Créditos y operaciones de leasing comerciales		(4,450,773)	(3,742,585)
Total recuperación neta de deterioro	$	**2,163,065**	**2,266,844**

NOTA 23 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Otros Ingresos		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Cambios (1)	$	62,718,467	132,760,769
Diversos		7,418,883	9,202,564
Recuperaciones Riesgo Operativo		235,869	94,368
Arrendamientos		492,121	105,157
Total	$	**70,865,340**	**142,162,858**

(1) Disminución de $(70,042,302) 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 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Beneficios a empleados	$	33,202,205	31,894,654
Cambios		7,302,278	6,663,639
Diversos (1)		43,149,832	41,392,510
Impuestos y tasas		21,357,802	16,694,620
Arrendamientos		533,368	571,145
Seguros		5,759,695	5,799,758
Depreciación de propiedad y equipo		1,397,658	1,554,396
Amortización de activos intangibles		969,610	813,880
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		1,405,167	1,459,189
Amortización de activos mejoras en propiedades en arriendo		—	204
Mantenimiento y reparaciones		841,520	802,842
Adecuación e instalación		279,676	205,224
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas		—	9,007
Pérdida por siniestros-riesgo operativo		2,612	10,390
Total	**$**	**116,201,423**	**107,871,458**

(1) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Gastos diversos		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2024
Asistencia técnica - canales de datos	$	9,267,245	10,099,189
Global servicios regionales		7,112,937	1,954,706
Procesamiento Electrónico de Datos (1)		18,843,391	22,547,944
Otros		4,378,543	3,535,061
Servicio de Aseo y Vigilancia		595,196	581,159
Soporte áreas funcionales		572,901	661,247
Impuestos asumidos		653,756	645,207
Transporte		180,724	368,034
Servicios Públicos		576,557	575,218
Servicios Temporales		226,208	74,941
Publicidad y Propaganda		3,886	87,522
Útiles y Papelería		158,202	93,155
Gastos de Viaje		301,609	107,499
Fotocopias, impresiones y fax		1,003	12,627
Relaciones Públicas		268,484	35,479
Incentivos a personal		9,190	8,752
Riesgo Operativo		—	4,770
Total gastos diversos	**$**	**43,149,832**	**41,392,510**

(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 25 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 25 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de marzo 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 Country Controller para su publicación. Los Estados Financieros Intermedios Condensados separados han sido revisados, no auditados.