



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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA
CONSOLIDADA

Al 30 de junio de 2023

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



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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2023 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado intermedio condensado consolidado de flujos de efectivo por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2023 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.



Digitally signed by INGRID
PAOLA BENITO BUITRAGO
Date: 2023.08.14 09:22:08
-05'00'

Ingrid Paola Benito Buitrago
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2023



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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2023 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados consolidados de resultados y de otro integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; y
- las notas al reporte.

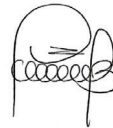
La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Grupo al 30 de junio de 2023, 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.



Digitally signed by
INGRID PAOLA
BENITO BUITRAGO
Date: 2023.08.14
09:21:20 -05'00'

Ingrid Paola Benito Buitrago
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2023


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

	Notas	Al 30 de junio de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$ 3,369,953,109	2,334,552,126
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	1,814,562,353	2,196,485,116
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	370,917,523	225,572,836
Derechos fiduciarios	8	78,450	78,407
		2,185,558,326	2,422,136,359
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
En títulos de deuda		3,520,082,338	4,316,610,355
En títulos participativos		88,975,831	88,211,656
	8	3,609,058,169	4,404,822,011
Total activos financieros de inversión		5,794,616,495	6,826,958,370
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		4,279,529,052	4,148,824,042
Deterioro de cartera		(12,828,664)	(14,062,502)
Total cartera de créditos, neto	10	4,266,700,388	4,134,761,540
CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	101,499,795	61,353,997
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		60,633,476	60,743,563
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		521,373	535,075
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		12,188,351	12,288,669
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente	14	6,601,159	2,507,216
Diferido	14	1,163,176	152,088,973
		7,764,335	154,596,189
OTROS ACTIVOS		1,251,524	832,754
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		62,819	—
TOTAL ACTIVOS		\$ 13,615,191,665	13,586,622,283

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de junio de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	\$ 259,762,895	251,035,039
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	12	7,398,129,051	7,192,367,387
Operaciones del mercado monetario	13	3,341,236,848	3,902,657,688
		10,739,365,899	11,095,025,075
CUENTAS POR PAGAR		99,441,378	90,621,320
BENEFICIOS A EMPLEADOS		75,120,128	95,008,630
PROVISIONES		1,942,868	2,045,380
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		443,550	121,246,867
Diferido		8,655,702	5,992,662
	14	9,099,252	127,239,529
OTROS PASIVOS		65,320,061	63,980,084
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		11,072,767	12,443,075
TOTAL PASIVOS		11,261,125,248	11,737,398,132
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	15	144,122,992	144,122,992
Reservas	15	1,617,319,500	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	15	41,032,832	41,032,832
Pérdidas no realizadas ORI	15	(33,864,609)	(108,114,184)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		37,554,405	35,076,966
Utilidad del periodo		416,091,113	403,385,483
Total patrimonio atribuible a los propietarios		2,224,231,212	1,733,891,676
Interés no controlante		115,736,769	89,928,606
Utilidad del periodo no controlante		14,098,436	25,403,869
TOTAL PATRIMONIO		2,354,066,417	1,849,224,151
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 13,615,191,665	13,586,622,283

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

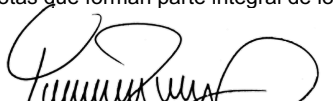
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

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

Notas	Por los periodos de seis y tres meses				
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022	
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por intereses y valoración	18.1	\$ 6,518,058,004	2,243,552,480	2,478,585,891	1,132,858,498
Gastos por intereses y valoración	18.1	5,809,738,179	2,179,744,843	2,154,622,876	1,167,902,647
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	19	349,150,106	175,485,084	141,204,241	120,996,525
Gasto por pérdida en venta de inversiones	19	342,569,140	209,811,326	121,919,017	135,725,132
Ingreso (gasto) neto por actividades ordinarias		714,900,791	29,481,395	343,248,239	(49,772,756)
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	18.2	124,654,886	102,499,643	55,340,003	54,031,722
Gastos por comisiones y honorarios	18.2	37,951,371	30,598,397	20,385,693	15,127,789
Ingreso neto por comisiones y honorarios		86,703,515	71,901,246	34,954,310	38,903,933
Deterioro					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	20	24,171,990	17,390,717	8,312,614	6,328,513
Otros conceptos	20	—	3,092,042	—	3,050,939
Total Deterioro		24,171,990	20,482,759	8,312,614	9,379,452
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	21	254,227,851	431,045,279	105,327,083	287,260,173
Otros egresos	21	324,189,165	247,056,157	161,115,138	130,014,009
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		707,471,002	264,889,004	314,101,880	136,997,889
Gasto de Impuesto sobre la renta	14	277,281,453	104,568,311	119,053,432	54,384,573
Utilidad del periodo		430,189,549	160,320,693	195,048,448	82,613,316
Utilidad Atribuible a:					
Propietarios de la Compañía		416,091,113	149,790,304	191,990,706	76,925,154
Participaciones no controladoras		14,098,436	10,530,389	3,057,742	5,688,162
Utilidad del periodo		\$ 430,189,549	160,320,693	195,048,448	82,613,316

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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


INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Utilidad del periodo	\$ 430,189,549	160,320,693	195,048,448	82,613,316
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Otros resultados integrales participaciones controladoras	15 (4,889)	—	—	—
Utilidad (pérdida) no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI, antes de impuestos	15 y 16 123,627,479	(113,816,221)	40,348,036	(52,550,136)
Impuesto diferido	14 y 15 (49,373,015)	47,350,881	(17,026,861)	21,576,059
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	74,249,575	(66,465,340)	23,321,175	(30,974,077)
Total otro resultado integral del periodo	\$ 504,439,124	93,855,353	218,369,623	51,639,239
Resultado integral atribuible a:				
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a propietarios de la compañía	74,249,575	(66,465,340)	23,321,175	(30,974,077)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras	16 434,652	(162,891)	(120,121)	(85,540)
Total otro resultado integral del periodo consolidado	\$ 504,873,776	93,692,462	218,249,502	51,553,699

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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

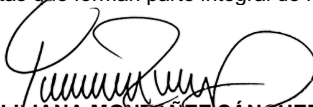
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 182513-T
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022	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	Pérdidas no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Patrimonio Controlador	Interés no controlante	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021		\$ 144,122,992	1,129,306,461	91,583,839	1,974,979	40,171,751	(31,620,777)	36,230,189	141,908,495	1,553,677,929	127,918,179	1,681,596,108
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	141,908,495	(141,908,495)	—	—	—
Apropiación de reservas		—	—	143,374,558	—	—	—	(143,374,558)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(66,465,340)	—	—	(66,465,340)	(162,891)	(66,628,231)
Actualización tasa Impuesto Diferido		—	—	—	—	781,791	—	—	—	781,791	122,914	904,705
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	149,790,304	149,790,304	10,530,389	160,320,693
Saldo al 30 de junio de 2022		\$ 144,122,992	1,129,306,461	234,958,397	1,974,979	40,953,542	(98,086,117)	34,764,126	149,790,304	1,637,784,684	138,408,591	1,776,193,275
Saldo al 31 de diciembre de 2022		144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	41,032,832	(108,114,184)	35,076,966	403,385,483	1,733,891,676	115,332,475	1,849,224,151
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	403,385,483	(403,385,483)	—	—	—
Apropiación de reservas	15	—	—	400,906,892	—	—	—	(400,906,892)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	74,249,575	4,889	—	74,254,464	434,652	74,689,116
Realizaciones ajustes por primera vez NCIF		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(36,399)	(36,399)
Ajuste actualización MPP		—	—	—	—	—	—	(6,041)	—	(6,041)	6,041	—
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	416,091,113	416,091,113	14,098,436	430,189,549
Saldo al 30 de junio de 2023		\$ 144,122,992	1,129,306,461	488,013,039	1,974,979	41,032,832	(33,864,609)	37,554,405	416,091,113	2,224,231,212	129,835,205	2,354,066,417

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

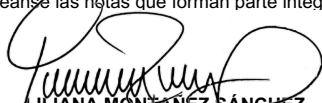
INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 430,189,549	160,320,693
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo provisto por (usado) en las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	10 y 20	23,879,765	16,746,934
Deterioro para cuentas por cobrar	20	292,225	643,783
Deterioro de inversiones	20	—	3,092,042
Gasto beneficios a empleados		36,388,987	29,000,856
Ingresos financieros cartera	18.1	(298,253,144)	(102,262,315)
Gasto por intereses y exigibilidades	18.1	33,810,672	21,187,119
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	18.1	(5,667,121,064)	(1,728,253,636)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	18.1	5,513,698,085	1,748,237,938
Diferencia en cambio		26,891,984	290,640,856
Depreciación propiedades y equipo propias	21	3,836,478	2,721,003
Depreciación propiedades de inversión		13,702	20,554
Amortizaciones activos intangibles	21	1,528,281	1,860,751
Pérdida (utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	160,548	(395,140)
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	18.1	(306,360,278)	(9,059,707)
Utilidad en valoración en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI, neto	18.1	(23,763,170)	(32,646,340)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	21	62,715	2,205
(Utilidad) Pérdida en venta de inversiones	19	(6,580,966)	34,326,242
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	10 y 21	(25,113,603)	(15,140,649)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	21	(2,155,807)	(424,649)
Utilidad por valoración Derechos Fiduciarios		(43)	(7)
Gasto por impuesto de renta		277,281,453	104,568,311
Total ajustes		(411,503,180)	364,866,151
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario	8	(561,420,840)	524,077,509
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda	8	694,864,007	(275,462,230)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		945,648,802	(801,177,426)
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		(5,326,736)	322,575
Cartera de crédito		167,548,134	(817,392,052)
Cuentas por cobrar		(38,282,216)	(57,602,878)
Otros activos		(418,770)	11,516,723
Otros activos no financieros		(62,819)	(975,414)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		16,645,600	30,515,160
Depósitos y exigibilidades		171,950,992	329,351,263
Cuentas por pagar		8,820,058	55,506,679
Beneficios a los empleados		(56,267,503)	(40,768,790)
Pasivos estimados y provisiones		(102,512)	(153,773)
Impuesto diferido, neto		104,151,820	(140,452,383)
Impuesto corriente		(111,480,050)	13,290,666
Impuesto de renta pagado		(290,698,663)	(111,631,180)
Otros pasivos		1,339,977	(1,719,149)
Otros pasivos no financieros		(1,370,308)	1,492,531
Efectivo neto provisto por (usado en) en las actividades de operación		1,064,225,342	(756,075,325)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(3,789,106)	(6,727,281)
Adiciones activos intangibles		(1,427,963)	(1,030,568)
Dividendos recibidos de títulos participativos	8	3,284,694	2,769,465
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,932,375)	(4,988,384)
Aumento (Disminución) neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		1,062,292,967	(761,063,709)
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo	7	2,334,552,126	3,959,467,867
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(26,891,984)	(290,640,856)
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7	\$ 3,369,953,109	2,907,763,302

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

INGRID PAOLA BENITO BUITRAGO
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 182513-T
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA
AL 30 DE JUNIO DE 2023

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Los Estados Financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo) incluye los estados financieros de Citibank Colombia S.A., Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, el 11 de julio de 2007 se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 26 de enero de 2011 se informó el 28 de diciembre de 2010 la situación de control y grupo empresarial en la sociedad Citibank N.A., la cual ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre Citibank Colombia S.A., quien de manera indirecta ejerce control sobre Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio el veintidós (22) de septiembre de 2014, se aclaró la situación de control y grupo empresarial previamente declarada, en el sentido de (i) excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. e (ii) incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en el Grupo Empresarial; debido a que esta Compañía en el mes de mayo de 2018 finalizó sus operaciones y fue liquidada, se realizó modificación por medio de documento privado sin número, del 30 de septiembre de 2019 inscrito el 11 de octubre de 2019 bajo el No.02514638 del libro IX, en la cual la sociedad extranjera Citibank N.A.(Controlante) informa que ejerce situación de control y grupo empresarial de manera indirecta a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre la sociedad Citibank Colombia S.A. (Controlada), a través de las cuales controla de manera indirecta a la Sociedad Cititrust Colombia S.A. sociedad fiduciaria, a Citivalores S.A.y Colrepfin Ltda.

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

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

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

Citibank Colombia S.A., entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976 y se protocolizó con escritura pública N° 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. (Colombia) en la carrera 9A No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de diciembre de 2075, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitación de la ley colombiana.

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

Entidades Controladas

► Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

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

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

► Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa.

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

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

► Colrepfin Ltda.

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

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

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

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

2.1. MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. 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 (IASB, por sus siglas en inglés).

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados consolidados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros consolidados anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros consolidados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros consolidados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2022.

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

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados son los mismos aplicados por el Grupo en los estados financieros consolidados para el año terminado al 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

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

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

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

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

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

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

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Grupo no tengan la habilidad para continuar como negocio en marcha durante los proximos 12 meses.

2.4 BASES DE CONSOLIDACIÓN

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

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

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

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

Transacciones eliminadas en la consolidación

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

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

Participaciones no controladoras

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

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

El Grupo no está sujeto a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea en lo que va corrido de 2023.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado al 30 de junio de 2023, no se presentaron partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

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

Durante el segundo trimestre del año 2023 y 2022 Citibank Colombia S.A y Subordinadas del Grupo no distribuyeron dividendos a sus accionistas.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

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

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

El Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado 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.

a. Técnicas de valoración

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

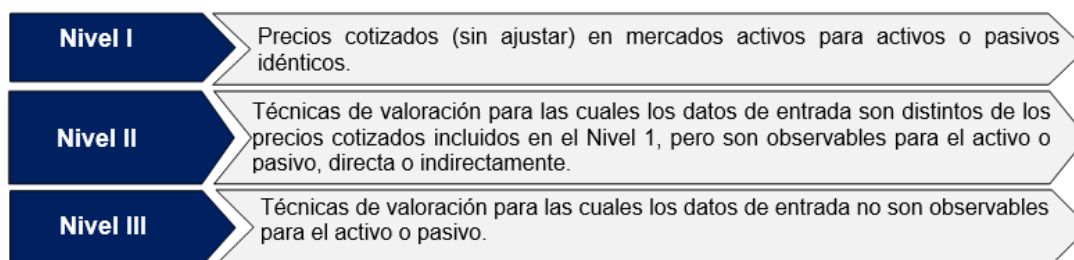
De acuerdo a lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

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

Enfoque de Ingresos: Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables, utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

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 intermedios condensados consolidados en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Banco y el Grupo determinan si han ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la reevaluación de su categorización, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

La administración del Grupo, determina las políticas y procedimientos a seguir, para las mediciones recurrentes del valor razonable de los activos 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 del grupo:

	30 de junio de 2023				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	3,369,953,109	3,369,953,109	—	—	3,369,953,109
Activos financieros con cambios en resultados	2,185,558,326	1,814,562,353	370,917,523	78,450	2,185,558,326
Títulos de deuda	1,814,562,353	1,814,562,353	—	—	1,814,562,353
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	370,917,523	—	370,917,523	—	370,917,523
Derechos fiduciarios	78,450	—	—	78,450	78,450
Activos financieros con cambios en el patrimonio	3,609,058,169	3,521,805,878	—	87,252,291	3,609,058,169
Títulos representativos de deuda	3,520,082,338	3,520,082,338	—	—	3,520,082,338
Títulos participativos	88,975,831	1,723,540	—	87,252,291	88,975,831
Total Activos Financieros	9,164,569,604	8,706,321,340	370,917,523	87,330,741	9,164,569,604

	31 de diciembre de 2022				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	2,334,552,126	2,334,552,126	—	—	2,334,552,126
Activos financieros con cambios en resultados	2,422,136,359	2,196,485,116	225,572,836	78,407	2,422,136,359
Títulos de deuda	2,196,485,116	2,196,485,116	—	—	2,196,485,116
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	225,572,836	—	225,572,836	—	225,572,836
Derechos fiduciarios	78,407	—	—	78,407	78,407
Activos financieros con cambios en el patrimonio	4,404,822,011	4,317,881,625	—	86,940,386	4,404,822,011
Títulos representativos de deuda	4,316,610,355	4,316,610,355	—	—	4,316,610,355
Títulos participativos	88,211,656	1,271,270	—	86,940,386	88,211,656
Total Activos Financieros	9,161,510,496	8,848,918,867	225,572,836	87,018,793	9,161,510,496

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

Pasivos Financieros a Valor Razonable	30 de junio de 2023				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Instrumentos derivados y operaciones de contado	259,762,895	—	259,762,895	—	259,762,895
Total pasivos financieros	259,762,895	—	259,762,895	—	259,762,895

Pasivos Financieros a Valor Razonable	31 de diciembre de 2022				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Instrumentos derivados y operaciones de contado	251,035,039	—	251,035,039	—	251,035,039
Total pasivos financieros	251,035,039	—	251,035,039	—	251,035,039

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo 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 periodo vencido asociado a contratos Forward de tasas de cambio. Los datos de entrada utilizados para este calculo, 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.

Para las Inversiones que corresponden a derechos fiduciarios, la fuente de información para determinar el valor patrimonial corresponde al certificado de derechos fiduciarios emitido mensualmente por Credicorp Capital Fiduciaria S.A.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hubo una reclasificación 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023		31 de diciembre de 2022	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	30,860,084	30,860,083	25,742,604	25,742,604
Cartera de crédito		4,211,810,734	4,115,217,861	4,084,653,315	4,014,278,971
Sobregiros		36,858,234	36,274,724	38,428,123	38,428,122
Total Cartera	\$	4,279,529,052	4,182,352,668	4,148,824,042	4,078,449,697

- **Pasivos financieros a medidos a costo amortizado**

Pasivos Financieros a costo amortizado	30 de junio de 2023				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos y exigibilidades (1)	7,397,112,931	—	—	—	7,397,112,931
Certificados de depósito a término	1,016,120	—	1,075,500	—	1,075,500
Operaciones del mercado monetario (1)	3,341,236,848	—	—	—	3,341,236,848
Total pasivos financieros	10,739,365,899	—	1,075,500	—	10,739,425,279

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de diciembre de 2022				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos y exigibilidades (1)	7,191,351,679	—	—	—	7,191,351,679
Certificados de depósito a término	1,015,708	—	1,005,994	—	1,005,994
Operaciones del mercado monetario (1)	3,902,657,688	—	—	—	3,902,657,688
Total pasivos financieros	11,095,025,075	—	1,005,994	—	11,095,015,361

(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 esta asociada principalmente a mayor tasa con la que se esta remunerando el producto. Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II). La técnica de valoración usada es la de valor presente esperado, considerando el plazo del instrumento y una estimación de los flujos de efectivo esperados.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Moneda legal		
Caja	\$ 72,974,959	64,608,341
Banco de la República de Colombia (1)	899,983,757	972,317,259
Remesas en tránsito	—	3,899
Bancos y otras entidades financieras a la vista	204,720	187,084
Total Moneda Legal	\$ 973,163,436	1,037,116,583
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 18,856,046	20,221,790
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	1,610,933,091	379,549,330
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	1,629,789,137	399,771,120
Total Efectivo	2,602,952,573	1,436,887,703
Operaciones de Mercado Monetario (3)	767,000,536	897,664,423
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,369,953,109	2,334,552,126

(1) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$972,958,716 y \$1,036,925,600, 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 disminuyó con respecto a diciembre de 2022, principalmente asociado a que para el cierre de junio de 2023 se cumplía el noveno día de encaje requerido mientras que para el corte de diciembre 2022 se cumplía el día octavo con un leve incremento también en los saldos de depósitos.

(2) El incremento se da principalmente porque al corte de diciembre 2022 dadas las condiciones locales, incertidumbre global por aumento de inflación y recesión los saldos de mantuvieron a nivel local, por lo cual, a Junio 2023 se incrementaron las operaciones en moneda extranjera.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes, excepto por el encaje requerido en Colombia. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

(3) Operaciones de Mercado Monetario

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de junio de 2023		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 767,000,536	12.79 %	04 Julio 2023
Total (1)	\$ 767,000,536		

Operación	31 de diciembre de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 897,664,423	8.34 %	4 Enero 2023
Total (1)	\$ 897,664,423		

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 899,983,757	972,317,259
Grado de inversión	2,378,138,347	1,277,404,736
Total	\$ 3,278,122,104	2,249,721,995

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 1,032,045,225	1,702,811,418
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	572,405,768	488,585,047
Inversiones negociables entregadas en garantía	210,111,360	5,088,651
	\$ 1,814,562,353	2,196,485,116
Inversiones en derechos fiduciarios	78,450	78,407
Instrumentos Derivados y operaciones de contado (nota 9)	\$ 370,917,523	225,572,836
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,185,558,326	2,422,136,359

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

		30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$	1,987,134,124	3,748,791,822
Otros títulos de deuda pública		559,508,860	567,818,533
Títulos participativos (4)		88,975,831	88,211,656
Certificados de Depósito a Termino (3)		973,439,354	—
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$	3,609,058,169	4,404,822,011

- (1) La disminución en inversiones negociables títulos de deuda emitidos por la Nación por \$670.766.194 y en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI por \$1.761.657.698 corresponde a la estrategia de la tesorería de acuerdo a las condiciones del mercado y a lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia para el modelo de negocio de inversiones TES.
- (2) Incremento en operaciones Repo al corte de junio 2023 debido a la estrategia de la tesorería para colocar excesos de liquidez en el mercado.
- (3) El incremento en inversiones CDT, obedece a la estrategia de diversificación del portafolio llevaba a cabo por parte de la Tesorería, en el año 2022 no se tenían este tipo de inversiones.
- (4) El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos participativos:

30 de junio de 2023						
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 Marzo 2023	\$ 247,445	25,927,341	2,294,678	25,679,896
Credibanco S.A.	6.69 %	06 Junio 2023	50,549,581	61,324,949	831,078	10,775,368
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 junio 2023	193	1,723,541	158,938	1,723,348
			\$ 50,797,219	88,975,831	3,284,694	38,178,612

31 de diciembre de 2022						
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 2022	\$ 247,445	26,201,902	2,342,811	25,954,457
Credibanco S.A	6.69 %	1 Noviembre 2022	50,549,581	60,738,484	319,798	10,188,903
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	31 diciembre 2022	193	1,271,270	106,856	1,271,077
			\$ 50,797,219	88,211,656	2,769,465	37,414,437

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia	30 de junio de 2023		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 4,361,205,337	—	—
Grado de especulación	—	—	370,917,523
Grado de inversión	—	1,723,540	—
Entidades Financieras AAA	973,439,354	—	—
Sin calificación o no disponible	—	87,330,741	—
Total	\$ 5,334,644,691	89,054,281	370,917,523

	31 de diciembre de 2022		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 6,513,095,471	—	—
Grado de especulación	—	—	225,572,836
Grado de inversión	—	1,271,270	—
Sin calificación o no disponible	—	87,018,793	—
Total	\$ 6,513,095,471	88,290,063	225,572,836

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 2023	31 de diciembre de 2022
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 1,800,686,024	2,102,242,474
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	1,688,847,057	3,468,018,421
Entre más de 5 y 10 años	195,854,049	513,529,144
Más de 10 años	675,818,207	429,305,432
Total No corriente	2,560,519,313	4,410,852,997
Total Corriente y No Corriente	\$ 4,361,205,337	6,513,095,471

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus Subordinadas consideran que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad, a excepción de la inversión obligatoria mantenida por Citivalores S.A., en la Bolsa de Valores de Colombia, la cual no podrá ser objeto de negociación dado su vocación de permanencia.

NOTA 9 - INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Moneda	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVO					
Operaciones de contado	COP	—	50,058,938	— \$	38,714,937
	USD	(12,298)	(51,375,477)	(8,956,913)	(43,052,397)
	GBP	—	—	(5,610)	(32,451)
	EUR	565	2,565,372	429,949	2,203,661
	MXN	—	—	59	—
	CAD	—	—	375	1
	CNH	—	(5)	—	—
	CHF	—	—	606,084	3,150,266
			1,248,828		984,016
Contratos Forward de especulación	COP	—	2,652,455,865	—	(38,192,330)
	USD	(606,292)	(2,303,341,963)	4,624,937	24,018,125
	CHF	—	(62)	671,029	3,465,309
	EUR	(17,421)	(79,237,113)	33,288,160	170,972,239
	CAD	(1,122)	(3,535,171)	2,652,143	9,415,464
	SEK	312	125,447	—	—
	GBP	1,176	933,730	336,167	1,946,318
			267,400,733		171,625,126
Swaps de especulación	COP	—	68,060,491	—	(129,562,061)
	USD	(4,236)	(51,111,317)	36,076,887	173,537,042
			16,949,174		43,974,981
Opciones de especulación	COP	—	85,318,788	—	8,988,713
Total activos Instrumentos derivado (1)			\$ 370,917,523		225,572,836

	Moneda	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
PASIVO					
Operaciones de contado	COP	—	\$ (83,134,445)	—	158,749,109
	USD	20,566	85,916,417	(34,321,908)	(161,187,928)
	CHF	—	—	454,563	2,362,108
	CNH	(280)	(1,271,499)	—	—
	GBP	—	—	(5,638)	(32,614)
	EUR	—	—	248,636	1,276,100
			1,510,473		1,166,775
Contratos Forward de especulación	COP	—	1,391,062,225	—	177,845,518
	USD	(338,435)	(1,183,409,852)	(33,666,044)	(168,391,768)

		30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	CHF	103	477,577	1,852,273	9,605,157
	GBP	176	933,740	112,056	648,885
	SEK	312	125,484	—	—
	CAD	(1,459)	(4,595,943)	1,577,730	5,600,561
	MXN	85,890	20,938,853		
	CNH	—	—	—	8,064
	EUR	(15,325)	(69,715,541)	33,252,917	170,793,880
			155,816,543		196,110,298
Swaps de especulación	COP	—	76,545,129	—	(138,310,331)
	USD	(13,182)	(59,430,986)	38,046,702	183,012,247
			17,114,143		44,701,916
Opciones de especulación	COP	—	85,321,735		9,056,049
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			\$ 259,762,895		251,035,039

(1) El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de junio de 2023								
Derivados		Activos			Pasivos			Posición neta
		Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$	267,400,732	—	267,400,732	155,816,543	—	155,816,543	111,584,189
Swaps		16,949,174	—	16,949,174	17,114,143	—	17,114,143	(164,969)
Opciones		85,318,788	—	85,318,788	85,321,735	—	85,321,735	(2,947)
Operación de contado		—	1,248,829	1,248,829	—	1,510,474	1,510,474	(261,645)
Total Derivados	\$	369,668,694	1,248,829	370,917,523	258,252,421	1,510,474	259,762,895	111,154,628

31 de diciembre de 2022								
Derivados		Activos			Pasivos			Posición neta
		Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$	171,625,126	—	171,625,126	196,110,299	—	196,110,299	(24,485,173)
Swaps		43,974,981	—	43,974,981	44,701,916	—	44,701,916	(726,935)
Opciones		8,988,713	—	8,988,713	9,056,049	—	9,056,049	(67,336)
Operación de contado		—	984,016	984,016	—	1,166,775	1,166,775	(182,759)
Total Derivados	\$	224,588,820	984,016	225,572,836	249,868,264	1,166,775	251,035,039	(25,462,203)

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

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

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 30 de junio de 2023 y 2022 son los siguientes:

30 de junio de 2023				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,248,829	—	1,248,829
Forward de especulación		265,271,582	2,129,150	267,400,732
Swaps		—	16,949,174	16,949,174
Opciones		85,318,788	—	85,318,788
Total Activos	\$	351,839,199	19,078,324	370,917,523
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,510,474	—	1,510,474
Forward de especulación		146,145,465	9,671,079	155,816,543
Swaps		—	17,114,143	17,114,143
Opciones		85,321,735	—	85,321,735
Total Pasivos		232,977,673	26,785,222	259,762,895
Posición neta	\$	118,861,526	(7,706,898)	111,154,628

31 de diciembre de 2022				
ACTIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	984,016	—	984,016
Forward de especulación		166,275,860	5,349,266	171,625,126
Swaps		25,752,249	18,222,732	43,974,981
Opciones		8,988,713	—	8,988,713
Total Activos	\$	202,000,838	23,571,998	225,572,836
PASIVOS		Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$	1,166,775	—	1,166,775
Forward de especulación		195,402,166	708,133	196,110,298
Swaps		25,371,096	19,330,820	44,701,916
Opciones		9,056,049	—	9,056,049
Total Pasivos		230,996,086	20,038,953	251,035,039
Posición neta	\$	(28,995,248)	3,533,045	(25,462,202)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, se realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(361,932) y \$(263,770), respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, se realizó la valoración del DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$201,384 y \$658,910, respectivamente.

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

		30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Grado de inversión (posición neta)	\$	111,154,628	(25,462,202)

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	CAPITAL	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos ordinarios (1)	\$ 3,006,755,994	2,689,067,087
Tarjeta de crédito	30,860,084	25,742,604
Descuentos (2)	1,108,428,156	1,341,190,786
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	36,858,234	38,428,123
Sub Total Capital	4,182,902,468	4,094,428,600
Intereses cartera de créditos	96,506,325	54,292,614
Otros conceptos	120,259	102,828
Total Cartera de Créditos	4,279,529,052	4,148,824,042
Deterioro Cartera	(12,828,664)	(14,062,502)
Total	\$ 4,266,700,388	4,134,761,540

(1) Aumento en desembolsos en un 11,8% frente a diciembre 2022. El volumen de la cartera frente a diciembre 2022 ha aumentado \$ 317,688,907. El aumento de la cartera esta alineada a las condiciones de mercado que reflejan mayor dinamismo y recaudo.

(2) Disminución de \$232,762,630 dado el prepago de obligaciones y menor desembolso de crédito bajo esta línea.

Deterioro para Cartera de Créditos

El movimiento del deterioro para cartera de créditos por los periodos que terminaron el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Deterioro Cartera Comercial	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicial	\$ 14,062,502	14,609,297
Mas:		
Deterioro cargado a gastos de operación	23,879,766	31,108,572
Total Provisión cargada a gastos de operación	23,879,765	31,108,572
Menos:		
Recuperación deterioro de cartera	25,113,603	31,655,367
Total Reintegros de provisión	25,113,603	31,655,367
Total	\$ 12,828,664	14,062,502

Detalle deterioro por Stage

El detalle del deterioro de cartera de créditos por Stage al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital	\$ 12,722,375	14,013,546
Stage 1	8,015,421	4,261,360
Stage 2	368,151	5,345,074
Stage 3	4,338,803	4,407,112
intereses	106,157	48,863
Stage 1	89,196	47,871
Stage 2	15,925	526
Stage 3	1,036	466
Otros Conceptos	132	93
Stage 1	128	88
Stage 2	4	5
Stage 3	—	—
Total Deterioro	\$ 12,828,664	14,062,502

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Cuentas por cobrar corrientes	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones	\$ 21,674,144	22,894,984
ICETEX	24,333,252	15,290,682
Transacciones pendientes de cumplimiento	4,148,359	3,908,707
Diversas	4,314,534	3,899,211
Cuentas por cobrar Intercompany (1)	468,396	3,674,371
Compensación Tarjeta Corporativa	4,870,341	1,990,074
Reintegro impuestos American Airlines	842,720	970,335
Cámara de Riesgo	599,097	—
Adelantos al personal	985,185	635,275
Cuentas por cobrar incapacidades	473,073	579,904
Liquidación operaciones con derivados (2)	21,235,444	504,627
Anticipos de contratos y proveedores	132,592	397,840
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (3)	13,756,528	328,108
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)	28,017	—
Otras cuentas por cobrar canje	52,200	229,437
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 97,913,882	55,303,555
Menos Deterioro	(1,370,075)	(118,235)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$ 96,543,807	55,185,320

Cuentas por cobrar corrientes	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar no corrientes		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 11,503,455	11,503,455
Menos Deterioro	(6,547,467)	(5,334,778)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 4,955,988	6,168,677
Total Cuentas por cobrar	\$ 101,499,795	61,353,997

- (1) Corresponde a servicios de funciones globales, de operaciones y tecnología prestados a compañías vinculadas cuya cuenta por cobrar se encontraba registrada al corte de 2022
- (2) La variación esta dada por un incremento en la cantidad de operaciones vencidas en la liquidación de derivados al cierre de mes, la regularización de las mismas se generó en la primera semana de Julio.
- (3) El saldo a corte junio 2023, corresponde a una operación del portafolio de securities pendiente de cumplimiento (fallida), la regularización de esas transacciones se da una vez el cliente cuenta con fondos disponibles.

NOTA 12 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 5,180,922,533	4,627,082,053
Depósitos de ahorro (1)	2,003,319,332	2,413,368,203
Exigibilidades por servicios bancarios (2)	198,271,232	139,425,878
Depósitos especiales	7,392,647	1,408,396
Servicios bancarios de recaudo	7,207,187	4,151,894
Bancos y corresponsales	—	5,915,255
Certificados de depósito a término	1,016,120	1,015,708
Total Depósitos y exigibilidades	\$ 7,398,129,051	7,192,367,387

- (1) La disminución en los depósitos de ahorro por \$396,096,773, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$338,035,873, clientes locales \$22,016,349 y clientes del segmento fiducia estructurada en \$26,716,744. Por su parte, los depósitos de cuenta corriente presentan un aumento por \$569,304,677, principalmente en clientes segmento DCC (Direct Custody and Clearing) en \$573,583,139 compensado con una disminución del saldo en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$4,210,335.
- (2) El incremento en exigibilidades por servicios por \$58,845,354, corresponde principalmente a giros para el exterior que al corte del 30 de junio de 2023 se encontraban pendientes de pago.

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$673,503,935 y \$672,071,923 miles respectivamente), con base en lo establecido en la Resolución externa 9 de 2020 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 8% 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 3.5% 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 13 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de junio de 2023		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 476,392,582	12.51 %	04 Julio 2023
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	2,161,131,650	12.79 %	03 Julio 2023
Fondos interbancarios	204,199,915	— %	0
Transferencia en operaciones de repo cerrado	499,512,701	— %	0
Total	\$ 3,341,236,848		

	31 de diciembre de 2022		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 459,060,277	5.83 %	2 enero 2023
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	3,443,597,411	9.66 %	4 enero 2023
Total	\$ 3,902,657,688		

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 14 - 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 grupo respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 fue de 39.19% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 fue del 39.48%). La disminución de 0.29 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación no es significativa..

La tasa efectiva de tributación del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2023 fue de 37.90% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2022 fue del 39,70%). La disminución de 1.80 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por el reintegro de gasto de impuesto de renta que se registró en el trimestre terminado a junio de 2023 en el Banco por valor de \$5.545.333 que genera una disminución en la tasa efectiva trimestral de 1,71 puntos porcentuales.

NOTA 15 - PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

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

RESERVAS

La composición de la reserva legal al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Reservas		
Reserva Legal - Apropriación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
Subtotal	1,129,306,461	1,129,306,461
Otras – Reservas Ocasionales	488,013,039	87,106,147
Total Reservas	\$ 1,617,319,500	1,216,412,608

El aumento de las reservas ocasionales se dio por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2022 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea No. 128 del 30 de marzo de 2023, por valor de \$400,906,892.

- Ganancias o pérdidas no realizadas ORI y Ajustes adopción por primera vez de NCIF**

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Ajustes adopción por primera vez de NCIF	\$ 41,032,832	41,032,832
Otros Resultados Integrales		
Pérdidas acumuladas no realizadas de instrumentos financieros (ORI) (1)	\$ (70,406,849)	(194,034,328)
Ganancias participaciones controladoras (ORI)	—	4,889
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	36,542,239	85,915,255
Sub total Otros Resultados Integrales	(33,864,610)	(108,114,184)
Total	\$ 7,168,222	(67,081,352)

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Valoración ACH	\$ 25,679,896	25,954,457
Valoración Credibanco	10,775,368	10,188,902
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1.1)	(109,441,347)	(240,729,303)
Valoración Inversiones CDT	(5,930,342)	—
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	8,509,577	10,551,616
Total	\$ (70,406,848)	(194,034,328)

(1.1) La pérdida por valoración disminuye principalmente por las condiciones actuales del mercado, esta valoración corresponde a la diferencia entre el valor razonable y costo amortizado de los TES de acuerdo a la TIR..

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

		30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cálculo actuarial	\$	(1,223,860)	(1,223,860)
Impuesto diferido Calculo actuarial		489,544	489,544
Impuesto diferido impacto ORI Inversiones (2.1)		37,276,556	86,649,571
Subtotal Impuesto diferido		37,766,100	87,139,115
Total Otros resultados integrales	\$	36,542,240	85,915,255

(2.1) La disminución corresponde principalmente a la pérdida por valoración en el Otro Resultado Integral de los títulos de deuda clasificados en la categoría de Inversiones a valor razonable con cambios en ORI (Disponibles para la venta), asociado a condiciones del mercado. El siguiente es el detalle del Impuesto Diferido sobre inversiones:

		30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto Valoración Credibanco	\$	(1,616,305)	(1,528,335)
Impuesto Valoración ACH		(3,851,984)	(3,893,169)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda		43,776,539	96,291,722
Impuesto deterioro Títulos de Deuda		(1,031,695)	(4,220,647)
Total Impuesto diferido sobre inversiones	\$	37,276,555	86,649,571

NOTA 16 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte controlante por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$	131,287,956	(131,664,898)	45,314,287	(61,340,383)
Valoración Inversiones CDT		(5,930,342)	—	(5,884,442)	—
Reconocimiento deterioro títulos de deuda (2)		(2,042,040)	3,092,042	4,468,780	3,050,939
Valoración AHC		(274,561)	3,577,514	(1,482,845)	588,085
Valoración Credibanco		586,466	11,179,121	(2,067,744)	5,151,223
Total	\$	123,627,479	(113,816,221)	40,348,036	(52,550,136)

(1) La variación en la pérdida 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 costo amortizado.

(2) El valor registrado corresponde a cambios en los precios de valoración entregados por el proveedor de precios, dadas las mejores condiciones del mercado, en junio de 2022 no existían este tipo de inversiones.

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte No controlante por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Valoración Bolsa de Valores de Colombia S.A.	434,652	(162,891)	(120,121)	(85,540)
Total	\$ 434,652	(162,891)	(120,121)	(85,540)

NOTA 17 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

Las partes relacionadas para el Grupo son las siguientes:

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

Entidad Controlante: Citibank N.A.

Entidades vinculadas	
Acciones y Valores Banamex S.A.	Citibank (Trinidad & Tobago) Limited
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank del Peru S.A.
Banco Citibank de Guatemala S.A.	Citibank Europe Plc
Banco Nacional de Mexico, S.A.	Citibank Europe Plc UK
Citi International Financial Services CIFS	Citibank Intl Bkg Fac NY

Entidades vinculadas	
Citi Private Advisory, LLC	Citibank N.A IBF
Citibank N.A. Canada	Citibank N.A London
Citibank N.A. Dominican Republica	Citibank N.A. Bahamas
Citibank N.A. Ecuador	Citibank N.A. Paraguay
Citibank N.A. El Salvador	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank N.A. Hong Kong	Citibank (Switzerland)
Citibank N.A. Jamaica	Citibank N.A. Singapore Branch
Citibank N.A. London Branch	Citibank N.A. Uruguay
Citibank N.A. Panamá	Citibank, N.A. Haiti
Citigroup Technology, Inc.	Citigroup Global Markets Inc
Citishare Corporation	Citigroup Global Markets Inc. CGMI
Citigroup Global Markets Limited	Citigroup Global Markets Limit CGML

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2023 y 2022, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Grupo:

- Operaciones con Compañías vinculadas**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros consolidados que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	—	160,976,704	160,976,704
Ingreso por intereses y valoración	93,804,243	305,596,980	399,401,223
Total Ingresos (1)	93,804,243	466,573,684	560,377,927
Gastos			
Comisiones	15,433	956,301	971,734
Honorarios	—	21,981,010	21,981,010
Gastos por Valoración	66,869,585	184,836,327	251,705,912
Procesamiento electrónico de Datos	2,438,737	6,780,161	9,218,898
Otros Servicios	7,826,455	12,654,013	20,480,468
Total Gastos (2)	77,150,210	227,207,812	304,358,022

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	4,002,196	101,845,929	105,848,125
Ingreso por intereses y valoración	73,200,499	224,743,069	297,943,568
Total Ingresos (1)	77,202,695	326,588,998	403,791,693

Gastos			
Comisiones	33,472	2,984,023	3,017,495
Honorarios	191	15,114,800	15,114,991
Gastos por Valoración	41,390,221	351,176,803	392,567,024
Procesamiento electrónico de Datos	6,136,960	6,533,110	12,670,070
Otros Servicios	3,990,792	2,580,815	6,571,607
Total Gastos (2)	51,551,636	378,389,551	429,941,187

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	—	71,410,034	71,410,034
Ingreso por intereses y valoración	55,143,009	133,333,406	188,476,415
Total Ingresos	55,143,009	204,743,440	259,886,449

Gastos			
Comisiones	8,200	557,923	566,123
Honorarios	—	11,617,620	11,617,620
Gastos por Valoración	63,496,916	124,805,014	188,301,930
Procesamiento electrónico de Datos	581,666	2,432,589	3,014,255
Otros Servicios	4,344,304	7,699,322	12,043,626
Total Gastos	68,431,086	147,112,468	215,543,554

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	2,560,656	52,991,287	55,551,943
Ingreso por intereses y valoración	21,515,829	110,969,018	132,484,847
Total Ingreso	24,076,485	163,960,305	188,036,790

Gastos			
Comisiones	29,181	1,519,358	1,548,539
Honorarios	—	7,077,007	7,077,007
Gastos por Valoración	1,205,170	213,959,800	215,164,970
Procesamiento electrónico de Datos	4,780,946	3,983,011	8,763,957
Otros Servicios	32,798	549,611	582,409
Total Gastos	6,048,095	227,088,787	233,136,882

(1) El aumento en los Ingresos con relacionadas en \$156,586,234, corresponde principalmente a ingresos por valoración por \$101,457,655, de los cuales \$20,603,744 corresponden a negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) y operaciones derivados con

vinculadas por \$80,853,911 principalmente negociaciones con (Citibank NA London). Así mismo se presenta un aumento neto de honorarios y comisiones por \$55,128,579.

(2) Disminución en los gastos por \$125,583,165 en operaciones con relacionadas corresponde principalmente a valoración por \$25,479,364 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) y en gastos por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$166,340,476 principalmente negociaciones con (Citibank NA London), y un aumento neto en comisiones y honorarios en \$15,277,947.

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

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$115,133 y \$107,979, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Grupo participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

1. Ventas, servicios y transferencias

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, 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 al 30 de junio de 2023 y 2022 ascienden a \$63,157,246 y \$46,563,754, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo, el incremento corresponde principalmente al ajuste salarial del periodo y al aumento personal clave.

NOTA 18 - 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 2023 y 2022:

18.1 INGRESOS Y GASTOS INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022:

	<u>Del 01 de enero al 30 de junio del 2023</u>	<u>Del 01 de enero al 30 de junio del 2022</u>	<u>Del 01 de abril al 30 de junio del 2023</u>	<u>Del 01 de abril al 30 de junio del 2022</u>
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 5,667,121,064	1,728,253,636	2,095,422,232	807,037,918
Intereses sobre cartera de créditos (2)	298,253,144	102,262,315	156,268,512	63,398,139
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)	87,438,690	12,979,988	45,761,464	8,919,414
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (4)	406,217,618	323,414,574	147,383,585	234,430,622
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	956,970	23,341,731	956,970	6,285,011
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	58,070,518	53,300,236	32,793,128	12,787,394
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 6,518,058,004	2,243,552,480	2,478,585,891	1,132,858,498

- (1) El aumento frente a 2022 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$3,740,312,782 y Swap en \$69,108,847, por la variación como resultado de las condiciones del mercado.
- (2) Aumento por mayor volumen presentado en la cartera (el promedio del saldo de la cartera ha sido 15.64% mas que el mismo periodo de 2022) y por mayor tasa de interés.
- (3) Aumento generado principalmente por los ingresos recibidos por operaciones simultáneas en \$47,924,362, depósitos la vista \$17,496,706 y fondos interbancarios vendidos ordinarios en \$3,270,748.
- (4) Aumento neto principalmente en valoración por en títulos TES (Superior a 5 años) \$60,867,718 y en TES sin cupón \$22,044,817.

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 5,513,698,085	1,748,237,938	2,037,934,014	901,716,923
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	125,192,779	58,601,991	51,201,759	45,627,386
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	99,857,340	314,354,867	28,590,961	187,740,735
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	34,307,348	20,653,896	15,348,315	20,634,771
Otros Intereses	19,743,097	6,505,904	12,916,688	3,956,822
Depósitos de ahorro	14,028,965	14,670,988	6,733,952	6,137,442
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	2,871,954	16,709,032	1,878,391	2,081,591
Certificados de depósito a término	38,611	10,227	18,796	6,977
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 5,809,738,179	2,179,744,843	2,154,622,876	1,167,902,647
Total Ingreso (gasto) neto por intereses y valoración	\$ 708,319,825	63,807,637	323,963,015	(35,044,149)

(1) Aumento frente a 2022 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$3,571,029,299, Swaps en \$67,153,193 y Opciones en \$129,617,558.

(2) La variación es producto de menor valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) \$240,053,825, compensado con una disminución en TES UVR \$25,561,426.

(3) Aumento en intereses pagados por operaciones simultáneas pasivas \$62,410,541 y operaciones repo pasivas \$4.134.544.

18.2 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 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Negocios Fiduciarios (1)	\$ 54,002,745	49,730,767	26,668,264	24,707,222
Geographic Revenue Attribution (2)	36,034,958	22,155,505	10,957,810	13,061,903
Otros Productos Banca Corporativa	24,603,558	21,109,157	2,455,158	1,980,683
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	4,673,468	3,135,187	16,634	42,144
Servicios bancarios	3,143,621	4,159,085	1,564,648	2,370,849
Administración de fondos de inversión	1,675,710	1,901,628	331,018	131,364
Garantías bancarias	466,250	222,759	—	—
Cartas de crédito	54,546	71,353	822,751	950,669
Cuotas de manejo	30	60	12,523,690	10,786,873
Corresponsalía	—	14,142	30	15
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 124,654,886	102,499,643	55,340,003	54,031,722

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022
Custodia	\$ 51,398,386	47,559,540
Fiducia de garantía	1,321,166	956,712
Fiducia de administración	1,283,193	1,100,390
Fiducia de inversión		114,125
Total	\$ 54,002,745	49,730,767

El aumento de los ingresos por comisiones de negocios fiduciarios con relación al año anterior por \$4,271,978, 9 % se debe principalmente a los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria los cuales aumentaron principalmente el portafolio de renta fija debido a compras y valoración.

(2) El aumento en los ingresos GRA (Geographic Revenue Attribution) es principalmente por corresponsalía de la comisionista del grupo, Citivalores S.A. por mayor realización de episódicos durante el primer trimestre de 2023.

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 32,704,099	24,323,141	17,942,983	12,044,261
Geographic Revenue Attribution	624,100	389,742	—	—
Cartas de crédito	1,525	7	1,523	7
Riesgo operativo	7,278	—	—	—
Honorarios				
Asesorías Jurídicas	281,143	890,775	171,522	378,885
Asesorías financieras	337,234	—	132,011	—
Revisoría Fiscal y auditoria externa	663,286	614,230	243,612	351,150
Junta Directiva	115,133	107,979	28,718	55,863
Otros	3,217,573	4,272,523	1,865,324	2,297,623
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 37,951,371	30,598,397	20,385,693	15,127,789
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 86,703,515	71,901,246	34,954,310	38,903,933

NOTA 19 - 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 2023 y 2022:

POR VENTA DE INVERSIONES	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 349,150,106	175,485,084	141,204,241	120,996,525
Gasto por pérdida en venta de inversiones	342,569,140	209,811,326	121,919,017	135,725,132
Ingreso (Pérdida) Neta por venta de inversiones (1)	\$ 6,580,966	(34,326,242)	19,285,224	(14,728,607)

(1) Variación neta generada principalmente por aumento en utilidad asociada a títulos TES UVR \$23,837,363 y TES largos \$15,178,752.

NOTA 20 - DETERIORO

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Deterioro				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Cartera de créditos	\$ 16,230,665	11,461,424	4,576,658	3,541,677
Cuentas por cobrar	292,225	643,783	291,943	385,407
Operaciones de leasing comerciales	7,649,100	5,285,510	3,444,013	2,401,429
Subtotal deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	24,171,990	17,390,717	8,312,614	6,328,513
Otros conceptos				
De inversiones	—	3,092,042	—	3,050,939
Subtotal otros conceptos	—	3,092,042	—	3,050,939
Total	\$ 24,171,990	20,482,759	8,312,614	9,379,452

NOTA 21 - 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 2023 y 2022:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Cambios (1)	\$ 96,644,200	330,007,658	34,496,873	237,814,330
Servicios (2)	122,032,338	79,320,696	57,994,512	40,343,831
Recuperaciones deterioro cartera y cuentas por cobrar	25,227,371	15,543,825	11,026,781	5,649,908
Recuperaciones cartera castigada	2,042,039	21,473	(4,468,780)	1,045
Diversos	4,432,672	2,984,184	2,569,785	546,906
Dividendos y participaciones	3,284,694	2,769,465	3,284,695	2,769,465
Arrendamientos	281,479	266,502	140,739	133,251
Recuperaciones Riesgo Operativo	282,981	131,399	282,440	1,399
Otros Rendimientos	77	77	38	38
Total otros ingresos	\$ 254,227,851	431,045,279	105,327,083	287,260,173

- (1) Disminución en ingresos por revaluación de moneda extranjera de saldos en cuentas contables asociadas principalmente a operaciones con corresponsales \$258,593,044..
- (2) Aumento en \$42,711,642 corresponde a mayores servicios prestados por Colrepfin, situación que se ha presentado por la implementación de plan estratégico de crecimiento, el cual aumenta los servicios Hub en Colombia (Centro de Operaciones) principalmente en TTS Operaciones (Trade & Treasury Solutions), Tecnología y funciones globales.

Otros Egresos		Del 01 de enero al 30 de junio del 2023	Del 01 de enero al 30 de junio del 2022	Del 01 de abril al 30 de junio del 2023	Del 01 de abril al 30 de junio del 2022
Beneficios a empleados (1)	\$	162,155,790	123,687,214	78,112,138	64,038,929
Impuestos y tasas (2)		34,575,809	23,851,533	17,654,640	13,872,185
Cambios		27,895,386	21,103,762	13,740,525	9,827,978
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas		21,210,396	14,432,253	5,558,334	9,214,022
Procesamiento Electrónico de Datos		23,705,601	17,260,584	11,721,797	9,549,429
Seguros		10,786,621	10,743,963	5,658,289	5,202,920
Otros		19,534,751	12,609,091	15,305,210	4,092,337
Arrendamientos		1,564,443	3,814,070	750,525	2,725,138
Mantenimiento y reparaciones		3,841,590	2,922,297	1,827,972	1,502,930
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas		2,540,412	2,816,673	2,322,294	2,811,059
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión		3,850,292	2,741,557	1,817,243	1,422,119
Servicio de Aseo y Vigilancia		2,420,823	2,335,208	1,193,543	1,152,813
Amortización de activos intangibles		1,528,281	1,860,751	804,214	952,715
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		2,392,080	1,847,603	1,192,676	921,781
Servicios Temporales		777,404	1,051,246	490,245	451,076
Transporte		927,569	1,020,006	448,480	583,109
Servicios Públicos		1,266,058	980,223	638,377	493,828
Soporte áreas funcionales		880,605	893,927	449,886	402,413
Gastos de Viaje		1,104,010	383,590	631,634	343,293
Publicidad y Propaganda		257,525	227,270	195,835	185,919
Útiles y Papelería		171,434	206,361	94,241	116,494
Adecuación e instalación		339,187	172,342	205,731	103,242
Relaciones Públicas		163,273	83,450	93,110	41,965
Pérdida por siniestros-riesgo operativo		11,990	6,089	8,282	6,089
Otros Riesgo Operativo		225,120	2,889	199,917	226
Por venta de propiedades y equipo		62,715	2,205	—	—
Total otros egresos	\$	324,189,165	247,056,157	161,115,138	130,014,009

- (1) Aumento en los rubros de Salarios y Bonificaciones principalmente por ajuste salarial del año actual y por nuevo personal contratado.
- (2) Aumento asociado principalmente a Impuesto Industria y Comercio ICA, impactado por mayor registro de comisiones a lo largo de 2023.

NOTA 22 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

A continuación se detallan los hechos relevantes del periodo:

FINANCIEROS

En el segundo trimestre del año a nivel internacional la actividad económica global a través de los registros del PMI reflejaron desaceleración de la actividad económica de EE. UU la zona euro y China. Por parte de EE. UU. la producción registro un menor crecimiento desde el 1Q23 mientras que en la Zona euro el repunte que venía registrando perdió impulso. En términos de desempleo la economía americana y la de la zona euro reflejaron niveles de desempleo sin mayor variación vs el primer trimestre, en EE. UU. esta fortaleza relativa del desempleo sobre niveles de 3.6% aumenta la probabilidad que la FED aumente su tasa de política monetaria para finales de julio, así mismo en

Europa donde el Banco Central mantendría endureciendo su política monetaria. En términos de inflación EE. UU. presentó una disminución significativa en mayo hasta 4% menor registro desde marzo 2021 mientras que la zona euro logro una inflación de 5.5% menor nivel desde enero 2022, ambos ajustes de precios jalonados por fuerte corrección en precios de energía.

A nivel local durante el segundo trimestre del año, los principales indicadores de seguimiento reafirmaron la fase de desaceleración de la economía por deterioro de la demanda interna motivada por el debilitamiento del consumo privado en medio de condiciones financieras de alta inflación, elevadas tasas de interés y altos niveles de tasa de cambio relativos frente a las monedas de la región. El indicador de seguimiento a la economía (ISE) mostró un avance marginal intermensual a mayo +0.9% y 0.65% respecto mayo 2022 donde las actividades primarias evidenciaron contracciones del sector primario. A nivel de exportaciones el deterioro en crecimiento continúa reflejando una caída de 2.8% respecto a mayo 2022.

Respecto al mercado laboral en abril el desempleo nacional disminuyó hasta 10.5% ajustado por su efecto estacional como resultado de una menor presión sobre la participación laboral mientras que la ocupación se mantuvo estable. Respecto a la confianza de los hogares (-14.1%) este se mantiene en terreno negativo consecuencia de una percepción menos favorable respecto a la situación económica vigente. La confianza de comerciantes e industriales en mayo presentaron resultados mixtos, la de comerciales se ubicó en 21.5% debido a un mayor optimismo por de la percepción actual y en el próximo semestre mientras que la confianza industrial aumento +1.8% sin embargo, se mantuvo en -4.2% a mayo explicado por el aumento de expectativas de producción a pesar de la disminución en el volumen actual de pedidos y aumento de inventarios.

El DANE reportó el índice de precios al consumidor el cual presentó una variación intermensual de 0,3% durante junio alcanzando la inflación total 12.13% 12 meses. La inflación mensual completó 2 meses consecutivos en descenso explicada por la disminución de la inflación básica y de alimentos resultado de una moderación más acentuada en servicios y regulados.

La Junta Directiva del Banco de la República con una votación unánime mantuvo inalterada la tasa de intervención en 13.25% en junio. La inflación básica y de regulados sigue siendo la principal preocupación del Banco Central donde el fenómeno del niño y ajuste en precio de combustibles será determinante para las expectativas de cierre de inflación en 2023.

Citibank Colombia y Sus Subordinadas registraron resultados financieros positivos al 30 de junio de 2023, el Banco cerró con un beneficio neto de \$412,954,231, Cititrust \$20,188,775, Citivalores \$4,652,862 y Colrepfin \$5,882,611.

RIESGO DE CRÉDITO

En cuanto a la dinámica del portafolio de crédito, bajo estándares de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Citibank Colombia S.A, se evidenció mayor deterioro de la cartera de créditos (que incluye intereses por cobrar) cuando se compara el gasto de provisiones a Junio 30 de 2023 comparado contra el mismo mes del año anterior en \$7,132,831 equivalente a un 43 %. Esto se debe principalmente por mayor exposición.

OTROS ASPECTOS

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

Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y activos (ROE-ROA) del Banco y Subordinadas han arrojado indicadores positivos en lo corrido de 2023.

- Citibank Colombia S.A.

Citibank Colombia registró resultados financieros positivos en 2Q 2023, cerrando con una utilidad acumulada de \$412.954 MM, cifra superior a la reportada el mismo periodo del año anterior de \$149,698 MM. Este incremento obedeció a mayores ingresos por margen de intermediación +193,704MM (+140%) respecto al 2Q2022, a la valorización de inversiones (\$278,634 MM 2Q2023 vs. -\$45,920 MM en 2Q2022) por una valorización de portafolio renta fija, renovación y accrual a mayores tasas de los Títulos de Deuda Pública (TES). Por otra parte, el ingreso por derivados aumentó +\$173.407 MM los cuales compensaron el menor ingreso por cambios y simultáneas los cuales disminuyeron (-\$243,341 MM) a cierre de 2Q20223.

Al cierre de 2Q 2023 la solvencia total se ubicó en 27.95%, cifra que supera en 13.9 pps el mínimo requerido bajo los nuevos estándares de BIS III de 10.5%. La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 27.89%, excediendo en 20.35 pps el mínimo requerido de 7.5% (CET 1 4,5% + AT1 1,5% + colchón de conservación 1,5%).

- **Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria**

Al 30 de junio de 2023, los activos bajo custodia presentan disminución de 1.5% respecto al 30 de junio de 2022, principalmente por desvalorización del portafolio, ventas y pagos de cupón.

Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA-EBITDA) se mantiene constantes en lo corrido del periodo de 2023.

El indicador de ROE de la Fiduciaria se encuentra por encima de los datos del sector en 12.06%, según los datos publicados por la Superintendencia Financiera de Colombia al 30 de abril de 2023.

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

El indicador de solvencia al 30 de junio de 2023 se ubicó en 29.34%, cifra que supera en 20.34% al mínimo requerido (9%).

Los ingresos de comisiones fiduciarias en 2023 presentan un incremento del 8.9 % con relación al mismo periodo de seis meses del año anterior, los cuales se generaron por los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria.

- **Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa**

Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA-EFICIENCIA) se mantiene constantes durante lo corrido de 2023, al 30 de junio de 2023 la Compañía cerró con un ROE 17.3% y ROA 15.1%

El negocio de la Comisionista está fuertemente concentrado por transacciones de GRA (Geographic Revenue Allocation) episódicas, las cuales durante lo corrido del año 2023 han sido favorables para la compañía.

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

El indicador de solvencia al 30 de junio de 2023 se ubicó en 683.8%, resultado que supera al mínimo requerido del 9%.

- **Colrepfin Ltda.**

Al cierre de Junio 30 de 2023 presentó una variación positiva en la utilidad neta la cual aumentó \$326,239, 6 %.

Durante el segundo trimestre de 2023 se presentaron nuevas contrataciones incrementando la planta de personal en 27 nuevos colaboradores, operando con novecientos noventa y ocho (998).

La rentabilidad de la Compañía a Junio 30 de 2023 fue de 7.7% y a Junio 30 de 2022 fue de 10,6%

Los clientes principales de Colrepsin corresponden a las compañías vinculadas, las cuales no han manifestado imposibilidad de pago. El recaudo de los servicios prestados se realiza en promedio dentro de los 90 días a la prestación del servicio.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen contingencias.

NOTA 24 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio de 2023 y el 14 de agosto de 2023, fecha del informe de revisión de KPMG, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios consolidados que deban ser revelados.

NOTA 25 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA

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