



**CITITRUST COLOMBIA S.A.
SOCIEDAD FIDUCIARIA**

CITITRUST COLOMBIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2021

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



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2021 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (la Fiduciaria), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- el estado intermedio condensado de resultados integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada 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 al 31 de marzo de 2021 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leslie Alejandra Avellaneda Daza'.

Leslie Alejandra Avellaneda Daza
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
T.P. 158194-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2021



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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2021 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (la Fiduciaria), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- el estado de resultados integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021; y
- las notas al reporte.

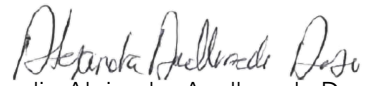
La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida 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, 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 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 de la Fiduciaria al 31 de marzo de 2021, 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.



Leslie Alejandra Avellaneda Daza

Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria

T.P. 158194-T

Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2021

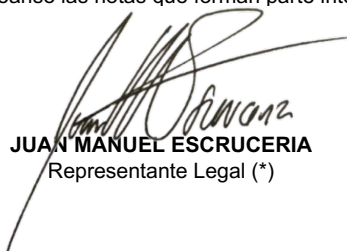
CITITRUST COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
EFFECTIVO	6	\$ 118,951,321	106,868,789
CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	13,003,275	13,698,285
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		107,494	75,262
Propiedades y equipo por derecho de uso		812,560	927,900
Total activos tangibles, neto		920,054	1,003,162
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		815,558	958,053
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	9	144,636	144,636
OTROS ACTIVOS		789	—
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		213,405	—
TOTAL ACTIVOS		\$ 134,049,038	122,672,925


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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
PASIVOS			
CUENTAS POR PAGAR	8	13,111,241	14,635,688
BENEFICIOS A EMPLEADOS		1,114,228	1,504,928
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO Corriente	9	6,369,341	6,244,899
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		853,805	971,558
OTROS PASIVOS		1,313,880	1,807,903
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	10	373,525	1,260,650
Total Pasivos		<u>23,136,020</u>	<u>26,425,626</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas	11	90,214,769	33,665,235
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(8,088)	(8,088)
Ganancias no realizadas ORI		466	466
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Utilidades del ejercicio		14,665,719	56,549,534
Total patrimonio		<u>110,913,018</u>	<u>96,247,299</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 134,049,038</u>	<u>122,672,925</u>

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


JUAN MANUEL ESCRUCERIA
 Representante Legal (*)


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

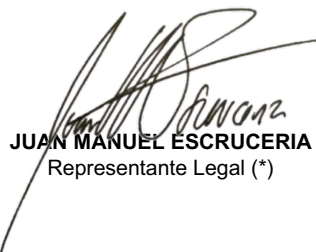

LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA
 Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
 T.P. 158194 - T
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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


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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2020
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por comisiones	13	\$ 27,750,443	28,234,454
Gastos por comisiones y honorarios	13	2,375,844	2,387,836
Ingreso neto por comisiones y honorarios		25,374,599	25,846,618
INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES			
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	14	671,178	904,511
Gasto financiero por intereses	14	13,426	18,377
Ingreso neto por intereses		657,752	886,134
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS			
Otros ingresos	15.1	504,141	2,748,718
Otros egresos	15.2	4,234,142	3,495,097
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		22,302,350	25,986,373
Gasto de Impuesto sobre la renta	9	7,636,631	9,323,804
Utilidad del ejercicio		\$ 14,665,719	16,662,569

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


JUAN MANUEL ESCRUCERIA
 Representante Legal (*)


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


LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA
 Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
 T.P. 158194 - T
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)


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


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

Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Legales	Ocasionales	Total Reservas	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias no realizadas ORI	Pérdidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	(526)	(759,848)	60,802,735	100,499,508
Apropiación de reservas		—	—	60,802,735	60,802,735	—	—	—	(60,802,735)	—
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	16,662,569	16,662,569
Saldo al 31 de marzo de 2020		\$ 6,800,000	33,665,235	60,802,735	94,467,970	(8,088)	(526)	(759,848)	16,662,569	117,162,077
Saldo al 31 de diciembre de 2020		6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	466	(759,848)	56,549,534	96,247,299
Apropiación de reservas		—	—	56,549,534	56,549,534	—	—	—	(56,549,534)	—
Utilidad del ejercicio		—	—	—	—	—	—	—	14,665,719	14,665,719
Saldo al 31 de marzo de 2021		\$ 6,800,000	33,665,235	56,549,534	90,214,769	(8,088)	466	(759,848)	14,665,719	110,913,018

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


JUAN MANUEL ESCRUCERIA
 Representante Legal (*)


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


LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA
 Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
 T.P. 158194 - T
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)


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


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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 14,665,719	16,662,569
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	7	99,174	21,237
Gasto beneficios a empleados		447,068	524,000
Otros Gastos por intereses	14	833	—
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	15.2	115,340	114,363
Depreciación propiedad y equipo	15.2	5,643	438
Amortizaciones activos intangibles	15.2	142,495	116,470
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	14	12,593	18,377
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	7	—	(43,439)
Gasto por impuesto de renta	9	7,636,631	9,323,804
Total ajustes		8,459,777	10,075,250
Cuentas por cobrar		595,836	(1,172,208)
Otros activos		(789)	(9,693)
Otros activos no financieros		(213,405)	(223,924)
Cuentas por pagar		(1,524,447)	7,283,850
Beneficios a los empleados		(838,601)	(1,035,717)
Impuesto diferido, neto		—	(15,605)
Impuesto corriente		(44,171)	(21,512)
Impuesto de renta pagado		(7,468,018)	(7,473,614)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(12,593)	(18,377)
Otros pasivos		(494,023)	(418,079)
Otros pasivos no financieros		(887,125)	(1,130,643)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		12,238,160	22,502,297
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones Activos Tangibles		(37,875)	—
Activos intangibles		—	(152,240)
Efectivo neto usado por actividades de inversión		(37,875)	(152,240)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(117,753)	(109,903)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(117,753)	(109,903)
Aumento neto en efectivo		12,082,532	22,240,154
Efectivo al comienzo del año		106,868,789	97,925,621
Efectivo al final del periodo	6	\$ 118,951,321	120,165,775

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


JUAN MANUEL ESCRUCERIA
 Representante Legal (*)


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


LESLIE ALEJANDRA AVELLANEDA DAZA
 Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
 T.P. 158194 - T
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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

CITITRUST COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2021

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Cititrust Colombia S.A., (en adelante la Fiduciaria), Sociedad Fiduciaria de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría 12 de Bogotá, D.C., con domicilio principal en Colombia en la ciudad de Bogotá D.C. ubicada en la Carrera 9 No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es de noventa y nueve (99) años, pero la Asamblea de Accionistas podrá decretar su disolución anticipada o podrá prorrogar el término de su duración.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, se declara que se configuró Situación de Control y Grupo Empresarial desde el 28 de diciembre de 2010 en virtud de la cual la sociedad Citibank N.A. informa que ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre la sociedad Citibank Colombia S.A. por medio de las cuales controla de manera indirecta a las sociedades Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda.

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.

Las Reformas Estatutarias más representativas son:

- Mediante escritura pública No. 768 del 27 de marzo de 1992 de la Notaría 12 de Bogotá, se reformó el artículo 1 de los estatutos de la Fiduciaria y se cambió el nombre de Sociedad Fiduciaria Internacional S.A. por el de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.
- Mediante escritura pública No. 1822 del 28 de mayo de 1999 protocolizada en la Notaría 12 de Bogotá D.C., la Fiduciaria incrementó el capital autorizado a \$8.000 equivalente a 1.000 acciones de valor nominal \$8.000 (en pesos) cada una.
- Mediante escritura pública No. 871 del 31 de marzo de 2001 de la Notaría 12 de Bogotá, se reformó el artículo 2 de los estatutos de la Fiduciaria y se estableció que el Fondo de Reserva debe ascender por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito y una vez llegado a este monto no será necesario llevar a esta cuenta el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas.
- Mediante escritura pública No. 8034 del 16 de diciembre de 2002 se reforman los artículos décimo y vigésimo séptimo de los estatutos sociales de la Fiduciaria, eliminando la excepción al derecho de preferencia para miembros de Junta Directiva y la opción de que los mismos sean poseedores de separar acciones de la Fiduciaria.
- Mediante escritura pública 2287 del 13 de julio de 2016 de la notaría 44, se protocolizó la reforma integral de estatutos sociales aprobada en la asamblea de accionistas del 31 de marzo de 2016.
- Mediante escritura pública 1757 del ocho (8) de junio de 2017 de la notaría 44, se protocolizó la reforma de los artículos 11 (utilidades), 29 (reuniones), 34 (representación legal limitada), 35 (reemplazo de un representante legal) de los estatutos sociales.

La matriz de Cititrust Colombia S.A. es Citibank Colombia S.A., quien ostenta el 82,35% del capital de la Sociedad Fiduciaria.

Mediante Resolución número 1897 del 21 de octubre de 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la actividad de custodia de valores a Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Fiduciaria operaba con cuarenta y nueve (49) y cincuenta y uno (51) empleados, respectivamente.

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1 MARCO TÉCNICO

Los estados financieros 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, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB en el año 2018 y la incorporación de la modificación de la NIIF 16 Arrendamientos Reducciones del Alquiler relacionados con el COVID-19 emitidas en 2020.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros condensados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2020.

Para dar cumplimiento a la NIC 34, y en beneficio de la oportunidad y del costo de la información, Cititrust Colombia S.A., ha decidido preparar y publicar información financiera intermedia condensada que incluye estados financieros condensados y notas explicativas seleccionadas.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios son los mismos aplicados por la Fiduciaria en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2020.

2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con la Legislación Colombiana, la Fiduciaria prepara estados financieros, los cuales sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico a excepción de las siguientes partidas:

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

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

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

La gerencia de la Fiduciaria prepara los estados financieros 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 la Fiduciaria.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Fiduciaria no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha al 31 de marzo de 2021.

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

Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, no están sujeta a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del año 2021.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2021, no se presenta 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 primer trimestre del año en curso Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria no distribuyó dividendos a sus accionistas.

NOTA 6 - EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda legal		
Banco de la República	\$ 10,627	15,249
Citibank Colombia S.A. (1)	118,567,687	106,521,213
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	149,711	149,533
Total Moneda Legal	\$ 118,728,025	106,685,995
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Corresponsales moneda extranjera	223,296	182,794
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	223,296	182,794
Total Efectivo	\$ 118,951,321	106,868,789

(1) La variación del efectivo mantenido en Citibank Colombia se debe principalmente por operaciones de cupones en rendimientos de títulos, y recaudo de comisiones de clientes.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días y no existen restricciones sobre el efectivo.

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Calidad Crediticia		
Grado de inversión	\$ 118,951,321	106,868,789

La Fiduciaria no ha realizado durante los ejercicios 2021 y 2020 operaciones de inversión y/o financiación que no hayan supuesto el uso de efectivo.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Cuentas por cobrar	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones	\$ 12,850,533	13,491,239
Préstamos de empleados	854	721
Intereses por cobrar a partes relacionadas	232,811	202,977
Deudores	17,937	3,034
Anticipo a proveedores	569	569
Subtotal cuentas por cobrar	13,102,704	13,698,540
Menos Deterioro (1)	(99,429)	(255)
Total Cuentas por cobrar	\$ 13,003,275	13,698,285

La rotación de cartera por comisiones de la Fiduciaria es en promedio de 60 días.

(1) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar:

	Al 31 de diciembre de 2020	Constitución	Recuperaciones	Al 31 de marzo de 2021
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$ 255	99,174	—	99,429
	Al 31 de diciembre de 2019	Constitución	Recuperaciones	Al 31 de diciembre de 2020
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$ 52,651	41,526	(93,922)	255

El aumento del deterioro obedece a la actualización en los porcentajes del modelo de pérdida esperada para la cartera superior a 90 días.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las cuentas por cobrar son corrientes.

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Retención en la fuente (1)	\$ 11,806,820	13,684,377
Aportes laborales	127,936	—
Diversas	76,699	39,361
Otras cuentas por pagar (2)	1,099,786	911,950
Total	\$ 13,111,241	14,635,688

1. La variación de la retención en la fuente por pagar retenida a los clientes corresponde por menor volumen en las operaciones de renta fija y pago de cupones durante el mes de marzo de 2021 con relación a diciembre 2020.
2. Las otras cuentas por pagar aumentan principalmente en las cuentas por pagar por servicios de tecnología relacionados correspondiente a la ejecución de gastos Trust Tech presupuestado durante el año 2021 y al mantenimientos y soporte del sistema integrado de Inversiones y Contabilidad ejecutados en el primer trimestre del año 2021 (Midas, Apoteosys y Confianza).

Las cuentas por pagar de la Fiduciaria tienen vencimiento menor a 12 meses.

NOTA 9 - PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

La tasa efectiva de tributación de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 fue de 34,24% (Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2020 fue del 35,88%). La reducción de 1,64 puntos porcentuales corresponde principalmente a la disminución de dos puntos para las instituciones financieras al pasar la tarifa del impuesto de renta del 36% en el 2020 al 34% en el 2021 en aplicación del artículo 92 de la Ley 2010 de diciembre 27 de 2019.

NOTA 10 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de los otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es de \$373,525 y \$1,260,650, respectivamente y corresponde al saldo pendiente de pago del impuesto de industria y comercio, timbres, IVA retenido, y sobre las ventas.

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto de Industria y Comercio	\$ 316,047	191,202
Impuesto al valor agregado -IVA (1)	57,478	1,069,448
Total	\$ 373,525	1,260,650

(1) La disminución del impuesto al valor agregado (IVA) se debe principalmente a que en Diciembre de 2020 el saldo por pagar de este impuesto corresponde al bimestre noviembre y diciembre pagado en el mes de enero de 2021 y el saldo a marzo de 2021 no cuenta con la información del mes abril, la cual se declara en el mes de mayo de 2021 con la información de bimestre anterior.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los pasivos no financieros son corrientes.

NOTA 11 - PATRIMONIO

RESERVAS

A continuación, se presenta la composición de las reservas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva Legal			
Apropiación de utilidades líquidas	\$	33,665,235	33,665,235
Ocasionales – Futuras capitalizaciones		56,549,534	—
Total Reservas	\$	90,214,769	33,665,235

El aumento de las reservas para futuras capitalizaciones al 31 marzo de 2021 se debe a la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2020 por \$56,549,534 aprobadas por la Asamblea General de accionista celebrada el día 31 de marzo de 2021.

NOTA 12 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable de la Fiduciaria 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; ejercer 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 la Fiduciaria son las siguientes:

- a) 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 de la Fiduciaria. El accionista mayoritario de la Fiduciaria es Citibank con el 82.3518%.
- b) 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 de la Fiduciaria.
- c) Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de la Fiduciaria que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Fiduciaria.
- d) 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 con las cuales Cititrust Colombia mantuvo transacciones económicas al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Entidades vinculadas

Banco Nacional de México, S.A. Banamex	Citibank N.A. Hong Kong
Citigroup Global Markets Limit CGML	Citibank N.A. Singapore Branch
Citigroup Inc.	Citibank N.A New York
Citibank Europe Plc Hungary	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A London	Citigroup Technology, Inc.
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	CBNA Citibank Argentina BR
Citigroup Global Markets Inc.	Citigroup Global Markets Inc. CGMI
Citibank N.A. Ireland	Citi Business Services Costa Rica

12.1 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,834,353	1,834,353
Intereses depósitos Fiduciarios	671,167	—	671,167
Total Ingresos	671,167	1,834,353	2,505,520

Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	434,511	255,056	689,567
Procesamiento electrónico de datos	—	17,289	17,289
Otros beneficios a empleados	—	2,628	2,628
Intereses	12,593	—	12,593
Arrendamientos	115,340	—	115,340
Total Gastos	562,444	274,973	837,417

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2020		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	—	1,825,517	1,825,517
Intereses depósitos Fiduciarios	904,511	—	904,511
Total Ingresos	904,511	1,825,517	2,730,028

Gastos			
Honorarios y Servicios (1)	434,456	130,927	565,383
Procesamiento electrónico de datos	—	16,943	16,943
Otros beneficios a empleados	—	1,977	1,977
Intereses	18,377	—	18,377
Arrendamientos	114,363	—	114,363
Total Gastos	567,196	149,847	717,043

1. El aumento los gastos de honorarios y servicios con los vinculados económicos se debe a que durante el año 2021 se presentó un incremento en los servicios y soporte de infraestructura tecnológica y de comunicación.

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

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

12.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES

Al 31 de marzo de 2021 no se tienen préstamos a los administradores de la Fiduciaria y ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en la Fiduciaria participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

12.3 COMPENSACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA:

La gerencia clave incluye al Presidente y a los Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia al 31 de marzo de 2021 y 2020, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$832,338 y \$260,403, respectivamente.

El aumento de la compensación al personal clave de la gerencia entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2021 y 2020 corresponde principalmente a que en el 2020 se presentó traslado de directivos de la Fiduciaria a otros países del Grupo Citibank, los cuales fueron reemplazados a finales del año de 2020.

NOTA 13 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

13.1 Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2020
Ingresos por comisiones		
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$ 27,750,443	28,234,454
Subtotal Ingresos	\$ 27,750,443	28,234,454
Gastos por comisiones y honorarios		
Comisiones servicios bancarios (2)	1,893,658	2,017,259
Honorarios otros	435,949	291,917
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa	46,237	78,660
Subtotal comisiones y honorarios	\$ 2,375,844	2,387,836
Total Ingreso neto comisiones y honorarios	\$ 25,374,599	25,846,618

1. El 97% de las comisiones de la Fiduciaria pertenecen al segmento de custodia de valores al 31 de marzo de 2021 y 2020, y más del 81% corresponde de este segmento corresponde al subsegmento de DCC (Direct Clearing Custody) de acuerdo con la estrategia del negocio, que se enfoca en la custodia de títulos nacional e internacional.

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2020
Custodia	\$ 26,792,147	27,285,587
Fiducia de garantía	470,924	540,527
Fiducia de administración	431,333	360,670
Fiducia de inversión	56,039	47,670
Subtotal	\$ 27,750,443	28,234,454

La disminución de los ingresos por comisiones con relación al año anterior por \$484,011 (1.71%) se debe principalmente a la negociación de tarifas con clientes de acuerdos a los volúmenes de activos bajo custodia mantenidos en la Fiduciaria.

2. La disminución de las comisiones por servicios bancarios obedece principalmente a que durante el prime trimestre de 2021 se presentó un menor volumen promedio de activos bajo custodia frente al mismo periodo en 2020, estos activos son utilizados como base para el cobro de este servicio por parte de los proveedores financieros.

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2020
Depósitos a la vista (1)	\$ 671,178	904,511
Subtotal Ingresos por intereses	\$ 671,178	904,511
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	12,593	18,377
Otros intereses	833	—
Subtotal Gasto por intereses	\$ 13,426	18,377
Total Ingreso Neto por intereses	\$ 657,752	886,134

- (1) Los ingresos por intereses de la cuenta de ahorros al 31 de marzo de 2021 disminuyen frente al mismo periodo de 2020 debido a la disminución en la tasa de interés por parte Citibank, dado que el emisor (Banco de la Republica de Colombia) redujo la tasa de referencia en un 2% desde el segundo semestre del año 2020.

NOTA 15 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

15.1 OTROS INGRESOS

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2020
Cambios (1)	\$ 503,399	2,722,648
Diversos	742	26,070
Total	\$ 504,141	2,748,718

(1) La variación de la diferencia en cambio corresponde al efecto de la dinámica del mercado cambiario sobre las cuentas activas en moneda extranjera.

15.2 OTROS EGRESOS

Otros Egresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2021	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2020
Gastos de personal	\$ 2,254,791	1,793,487
Impuestos y tasas	418,267	417,390
Procesamiento electrónico de datos	342,303	366,377
Mantenimiento y reparaciones	220,014	211,091
Amortización Intangibles	142,495	116,470
Arrendamientos (1)	253,500	112,478
Otros (2)	225,087	104,286
Depreciación derechos de uso	115,340	114,363
Contribuciones y afiliaciones	72,250	49,696
Servicios temporales	29,321	17,430
Cambios	146,129	154,151
Transporte	8,546	8,112
Riesgo operativo	—	20,025
Gastos de viaje	—	6,572
Útiles y papelería	456	1,928
Gastos por depreciación propiedad y equipo (3)	5,643	438
Relaciones públicas	—	803
Total	\$ 4,234,142	3,495,097

(1) El aumento de los gastos de arrendamiento de software con relación al año 2020 obedece al incremento en los servicios y soporte de infraestructura tecnológica, comunicación y soporte de custodia prestados por Citibank NA.

(2) El aumento de los otros gastos con relación al año 2020, se debe principalmente a al reconocimiento de deterioro de cartera por \$99,174 debido a la actualización de los porcentajes establecidos en el modelo para la cartera con vencimiento a más de 90 días.

(3) El aumento de los gastos de depreciación, propiedad y equipo se debe al incremento de los activos de tecnología en lo corrido del cuarto trimestre del año 2020 y primer trimestre del año 2021.

NOTA 16 - CUENTAS DE ORDEN - NEGOCIOS FIDUCIARIOS

En cumplimiento de la Circular Externa 034 del 24 de diciembre de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la sociedad Fiduciaria realiza la revelación sobre la naturaleza y monto de las cuentas de orden mantenidas bajo su custodia al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Naturaleza y característica de los negocios custodiados

- **Direct Custody and Clearing DCC:** este negocio corresponde aquellos en los cuales la sociedad fiduciaria lleva a cabo la actividad de custodia de valores y actúe en calidad de custodios de valores de inversionistas de capitales del exterior de portafolios en Colombia.
- **Fondos de Inversión Colectiva (FICs)** Estos negocios fiduciarios corresponden a la custodia de valores que integran el portafolio en fondos de inversión colectiva.
- **Inversión Directa:** corresponde a los negocios en los cuales la sociedad fiduciaria está autorizada para llevar a cabo la actividad de custodia de valores y actúe en calidad de custodios de valores de inversión de capitales del exterior directa en Colombia.
- **Local:** corresponde a los negocios en los cuales las sociedades fiduciarias autorizadas para el efecto custodien valores que integran los portafolios de otros vehículos de inversión y/o negocios de administración de activos de terceros.

A continuación, se revelan las cifras registradas en cuentas de orden por naturaleza de los negocios al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

(Cifras expresada en millones de pesos)

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 99,412,745	114,487,033
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	49,581,980	52,697,855
INVERSION DIRECTA	92,946	91,156
LOCAL	19,053,990	19,371,556
OFF Balance	\$ 168,141,661	186,647,600

La disminución de los activos bajo custodia se presenta principalmente en el segmento Direct Custody Clearing DCC debido a la venta de posiciones de renta fija que no fueron constituidas nuevamente.

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen contingencias.

NOTA 18 - HECHOS RELEVANTES DURANTE EL PERIODO

Una nueva cepa de coronavirus (COVID-19) que apareció por primera vez en China fue clasificada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, afectando a los países de todo el mundo. Los posibles impactos de COVID-19 siguen siendo inciertos, incluso, entre otras cosas, en las condiciones económicas, las empresas y los consumidores.

Para atender la situación presentada como consecuencia de la pandemia, Cititrust Colombia ha implementado planes de continuidad de la compañía, salvaguardando la salud de sus empleados y clientes. A continuación, se describe los planes de contingencia implementados y los impactos económicos analizados:

CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN

Desde el inicio de este seguimiento a sus operaciones y procesos para asegurar el cumplimiento regulatorio y se garantice la prestación de los servicios financieros requeridos por nuestros clientes. Dicho seguimiento se realiza en los Comités de Administración de Crisis de las Compañías del Grupo Citibank Colombia (grupo al que pertenece la sociedad fiduciaria) y en el comité de revisión de procesos ajustados por la situación de COVID-19. A partir de estos seguimientos y controles, aunque se han hecho ajustes a los procesos y sus correspondientes controles, no se han identificado impactos negativos sobre los procesos operativos o regulatorios de las áreas de la compañía.

PROTECCIÓN DEL PERSONAL

En cuanto al capital humano la compañía ha desarrollado estrategias para la protección y bienestar de sus colaboradores, a través de la implementación de medidas, tales como:

- Diseño y actualización del protocolo de Bioseguridad exigido por la Resolución 0666 de 2020 y los Decretos 735 de 2020, 126 de 2020, 128 de 2020 y 892 de 2020 y registro en las plataformas requeridas a nivel nacional.
- Certificación de cumplimiento de las medidas de bioseguridad por parte de la ARL.
- Diseño, divulgación y actualización del procedimiento de toma de temperatura.
- Implementación de encuesta diaria de toma de temperatura y condiciones de salud, obligatoria para empleados Citi.
- Proceso de recolección de datos de condiciones de salud a través del modelo de encuesta regulatoria, como medida de prevención de COVID 19.
- Se elaboró dentro del marco del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, el procedimiento de reporte de condiciones de salud de empleados.
- Seguimiento individual a empleados identificados con alguna condición de riesgo, que puede ser agravante para contagio de COVID y seguimiento individual a empleados que conviven con alguien en condición de mayor contagio a COVID 19.
- Seguimiento a casos sospechosos y confirmados de COVID-19.

Durante lo corrido del año 2021 el Grupo Citibank continúa ejecutando los procesos propios del área referentes al ciclo de vida laboral de sus empleados, tales como los procesos de selección y contratación de posiciones vacantes, preparando las conversaciones de desempeño de mitad de año; entrenamientos en materia preventiva no solo de Covid-19 sino de los riesgos asociados al trabajo remoto, actividades de bienestar para empleados y su entorno familiar; y los procesos de control propios del área y de la corporación.

De otra parte, Cititrust continúa garantizando el cumplimiento de la normativa expedida por el gobierno nacional para prevenir y mitigar el virus Covid-19 así como para promover hábitos de salud para prevenir los riesgos asociados al trabajo remoto en el que se encuentran cerca del 99% de sus empleados.

Igualmente, Cititrust mantiene el pago del auxilio de transporte-conectividad y continua sin implementar las alternativas de carácter laboral, para mitigar el impacto financiero sobre el empleo, esto es, no ha suspendido contratos de trabajo ni revisado los acuerdos colectivos vigentes ni las condiciones contractuales, ni ha impuesto decisiones sobre vacaciones, entre otros.

IMPACTOS FINANCIEROS

A pesar de los impactos generados por el aislamiento definido por el gobierno nacional, la Fiduciaria mantiene una posición financiera estable. Dentro del análisis de los impactos financieros al 31 de marzo de 2021 y la fecha de la emisión del informe, no se evidencian impactos materiales o significativos sobre las cifras y principales indicadores financieros de la Fiduciaria por cuenta de la emergencia del COVID-19.

Como resultado de este análisis, la administración concluye lo siguiente:

- Entre marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los activos bajo custodia presentan disminución en 9.9%, principalmente en el segmento de DCC por la venta de posiciones de renta fija que se realizaron en el primer trimestre. Aunque se haya presentado dicha disminución, esto no representa un riesgo para la Fiduciaria toda vez que el portafolio se mantiene en constante recomposición.
- Los indicadores de rentabilidad de patrimonio y los activos (ROE-ROA- EBITDA) se mantienen constantes en lo corrido del primer trimestre de 2021.
- El indicador de ROE de la Fiduciaria se encuentra por encima de los datos del sector en 35.5%, según los datos publicados por Superintendencia Financiera de Colombia al 31 de enero de 2021.
- En el mes de diciembre de 2020 se presentaron recaudos de cartera de los clientes y hasta la fecha no han manifestado imposibilidad de pago.
- El indicador de solvencia al 31 de marzo de 2021 se ubicó en 39.80%, cifra que supera en 30.8% al mínimo requerido (9%).
- Los ingresos de comisiones fiduciarias presentan una leve disminución del 1.7% con relación al año 2020, los cuales se generaron principalmente por negociación de tarifas con clientes de acuerdo a los volúmenes de activos bajo custodia administrados.

NOTA 19 - HECHOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de marzo de 2021 y hasta el 14 de mayo de 2021, fecha del informe de los revisores fiscales de KPMG, no existen hechos que impacten los estados financieros que deban ser revelados.