



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

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100  
Fax 57 (1) 2185490  
57 (1) 6233403  
www.kpmg.com.co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados financieros separados de Citibank Colombia S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los estados separados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros separados**

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros separados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las Normas de Aseguramiento de la Información Aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría, incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros separados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros separados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

### **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros separados mencionados, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada del Banco al 31 de diciembre de 2016, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se presentan exclusivamente para fines de comparación y fueron auditados por mí de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia y en mí informe de fecha 29 de febrero de 2016, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

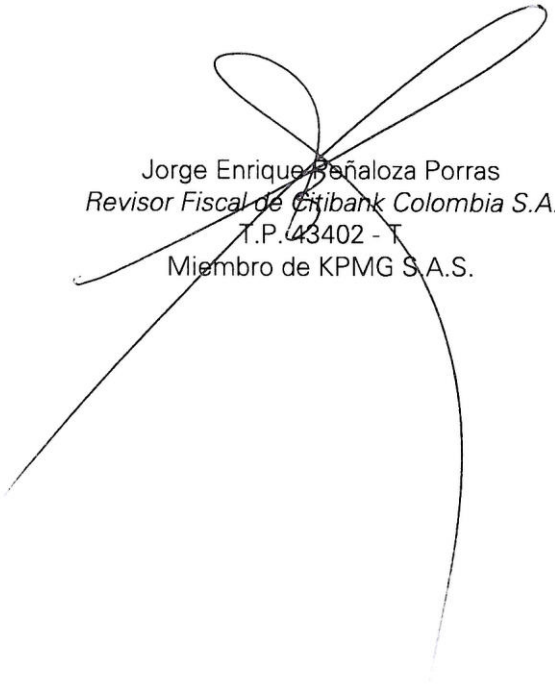
### **Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2016:

- a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes del Banco y los de terceros que están en su poder.
- e) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
- f) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

- g) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.



Jorge Enrique Peñaloza Porras  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 43402 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

28 de febrero de 2017

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)  
(Millones de pesos colombianos)

|                                                                   | Notas     | 31 de diciembre de<br>2016 | 31 de diciembre de<br>2015 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                    |           |                            |                            |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>                       | 5 y 23    | \$ 1,407,323               | 1,907,434                  |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>                           |           |                            |                            |
| <b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>                | 6, 7 y 23 |                            |                            |
| En títulos de deuda                                               |           | 1,274,396                  | 1,191,218                  |
| Instrumentos derivados , neto                                     |           | 69,368                     | 160,024                    |
|                                                                   |           | <u>1,343,764</u>           | <u>1,351,242</u>           |
| <b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)</b>       |           |                            |                            |
| Disponibles para la venta en títulos de deuda                     |           | 332,335                    | 295,376                    |
| Disponibles para la venta en títulos participativos               |           | 51,282                     | -                          |
|                                                                   |           | <u>383,617</u>             | <u>295,376</u>             |
| <b>A VARIACION PATRIMONIAL CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)</b> |           |                            |                            |
| Disponibles para la venta en títulos participativos               |           | 5,641                      | 6,740                      |
|                                                                   |           | <u>5,641</u>               | <u>6,740</u>               |
| <b>Total activos financieros de inversión, neto</b>               |           | <u>1,733,022</u>           | <u>1,653,358</u>           |
| <b>CARTERA DE CRÉDITOS, NETO</b>                                  | 9         |                            |                            |
| Comercial                                                         |           | 2,886,909                  | 2,442,285                  |
| Consumo                                                           |           | 4,441,446                  | 4,413,838                  |
| Empleados                                                         |           | 61,928                     | 53,743                     |
|                                                                   |           | <u>7,390,283</u>           | <u>6,909,866</u>           |
| Deterioro de cartera                                              |           | (327,354)                  | (310,548)                  |
| <b>Total cartera de créditos, neto</b>                            |           | <u>7,062,929</u>           | <u>6,599,318</u>           |
| <b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>                                   | 10 y 23   | 231,656                    | 177,849                    |
| <b>INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS</b>                      | 8 y 23    | 70,276                     | 76,287                     |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>             | 11        |                            |                            |
| Bienes recibidos en pago                                          |           | 63                         | -                          |
| Deterioro                                                         |           | (63)                       | -                          |
| <b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b> |           | <u>-</u>                   | <u>-</u>                   |
| <b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>                                    | 12        |                            |                            |
| Mejoras en propiedades tomadas en arriendo                        |           | 4,718                      | 3,278                      |
| Propiedades y equipo de uso propio                                |           | 92,217                     | 94,453                     |
| <b>Total activos tangibles, neto</b>                              |           | <u>96,935</u>              | <u>97,731</u>              |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>                                  | 13        | 14,914                     | 14,257                     |
| <b>ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>                         | 19        |                            |                            |
| Diferido                                                          |           | -                          | 89,634                     |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                              | 14        | 4,373                      | 2,024                      |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                              |           | <u>\$ 10,621,428</u>       | <u>10,617,892</u>          |

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
(Millones de pesos colombianos)

|                                                    | Notas   | 31 de diciembre<br>2016 | 31 de diciembre<br>2015 |
|----------------------------------------------------|---------|-------------------------|-------------------------|
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                        |         |                         |                         |
| <b>PASIVOS</b>                                     |         |                         |                         |
|                                                    |         | 42,995                  | 212,826                 |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>      |         |                         |                         |
| Depósitos y exigibilidades                         | 15 y 23 | 8,195,421               | 8,209,303               |
| Operaciones del mercado monetario y relacionadas   | 16      | 186,691                 | 196,523                 |
| Títulos de inversión en circulación                | 15      | -                       | 96,511                  |
|                                                    |         | 8,382,112               | 8,502,337               |
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                           |         |                         |                         |
| Impuestos                                          | 17      | 12,221                  | 6,521                   |
| Costos y gastos por pagar                          |         | 7,936                   | 10,082                  |
| Retenciones y aportes laborales                    |         | 26,702                  | 22,071                  |
| Proveedores                                        |         | 17,007                  | 19,941                  |
| Diversas                                           |         | 53,582                  | 54,905                  |
|                                                    |         | 117,448                 | 113,520                 |
| <b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>                      |         |                         |                         |
|                                                    | 20      | 95,914                  | 91,639                  |
| <b>PROVISIONES</b>                                 |         |                         |                         |
| Legales                                            | 21      | 7,232                   | 18,014                  |
| Otras provisiones                                  |         | 36,879                  | 26,329                  |
|                                                    |         | 44,111                  | 44,343                  |
| <b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE</b>   |         |                         |                         |
| Corriente                                          |         | 9,778                   | 69,048                  |
| Diferido                                           | 19      | 11,706                  | -                       |
|                                                    |         | 21,484                  | 69,048                  |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                               |         |                         |                         |
|                                                    | 18 y 23 | 21,846                  | 21,362                  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                               |         | <b>8,725,910</b>        | <b>9,055,075</b>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                                  |         |                         |                         |
|                                                    | 22      |                         |                         |
| Capital suscrito y pagado                          |         | 144,123                 | 144,123                 |
| Reservas                                           |         | 1,376,447               | 1,140,159               |
| Prima en colocación de acciones                    |         | 1,975                   | -                       |
| Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF |         | 21,266                  | 22,207                  |
| Ganancias no realizadas ORI                        |         | 7,219                   | 2,249                   |
| Utilidad de ejercicios anteriores                  |         | 16,757                  | 15,816                  |
| Utilidad del ejercicio                             |         | 327,731                 | 238,263                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                            |         | <b>1,895,518</b>        | <b>1,562,817</b>        |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                  |         | <b>\$ 10,621,428</b>    | <b>10,617,892</b>       |

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Martha Claudia Zambrano Tovar  
Representante Legal

Hector Hernando Murillo  
Contador  
T.P. 27363-T

Jorge Enrique Peñalosa Porras  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 42402-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2017)

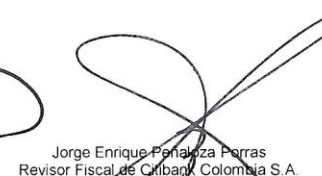
CITIBANK COLOMBIA S.A.  
ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS  
(Millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

|                                                                      | Notas | Del 1 de enero al 31 de<br>diciembre de 2016 | Del 1 de enero al 31 de<br>diciembre de 2015 |
|----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                   | 24    |                                              |                                              |
| Ingreso por intereses y valoración                                   | \$    | 3,413,170                                    | 3,927,223                                    |
| Gastos por intereses y valoración                                    |       | 2,296,256                                    | 3,197,737                                    |
| Ingreso por utilidad en venta de inversiones                         |       | 182,852                                      | 225,989                                      |
| Gasto por pérdida en venta de inversiones                            |       | 100,035                                      | 104,440                                      |
| <b>Ingresos neto por actividades ordinarias</b>                      |       | <b>1,199,731</b>                             | <b>851,035</b>                               |
| <b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>                 | 24    |                                              |                                              |
| Ingresos por comisiones y honorarios                                 |       | 305,350                                      | 266,037                                      |
| Gastos por comisiones y honorarios                                   |       | 173,371                                      | 150,048                                      |
| <b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>                      |       | <b>131,979</b>                               | <b>115,989</b>                               |
| <b>Deterioro</b>                                                     |       |                                              |                                              |
| Cartera de créditos y cuentas por cobrar                             |       | 464,959                                      | 398,393                                      |
| Otros conceptos                                                      |       | 565                                          | 214                                          |
| <b>Total Deterioro</b>                                               |       | <b>465,524</b>                               | <b>398,607</b>                               |
| <b>GASTOS NETOS POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE DETERIORO</b> |       | <b>(333,545)</b>                             | <b>(282,618)</b>                             |
| <b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>                                | 25    |                                              |                                              |
| Otros ingresos                                                       |       | 1,081,162                                    | 1,247,491                                    |
| Otros egresos                                                        |       | 1,371,858                                    | 1,452,625                                    |
| <b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta y CREE</b>             |       | <b>575,490</b>                               | <b>363,283</b>                               |
| <b>Gasto de Impuesto sobre la renta y CREE</b>                       | 19    | 247,759                                      | 125,020                                      |
| <b>Utilidad del ejercicio</b>                                        | \$    | <b>327,731</b>                               | <b>238,263</b>                               |
| <b>Utilidad por acción del ejercicio en pesos</b>                    | \$    | <b>5,912</b>                                 | <b>4,298</b>                                 |

Las notas son parte integral de los estados financieros.

  
Martha Claudia Zambrano Tovar  
Representante Legal

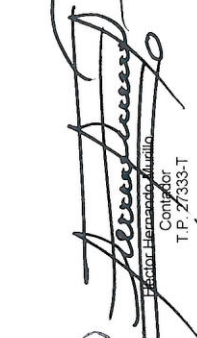
  
Hector Hernando Munillo  
Contador  
T.P. 27333-T

  
Jorge Enrique Penaloza Porras  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 43402-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2017)

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
(Millones de pesos colombianos, excepto la información por acción)

| Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 | Notas | Reservas                  |                                 | Superávit                                   |                                        | Utilidad del ejercicio | Utilidad de ejercicios anteriores | Total Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|                                                           |       | Capital suscrito y pagado | Prima en colocación de acciones | Ajustes en la adopción por primera vez NCIF | Ganancias o Pérdidas no realizadas ORI |                        |                                   |                       |
|                                                           |       | \$ 144,123                | -                               | 18,768                                      | (1,403)                                | 249,718                | -                                 | 1,477,370             |
|                                                           |       | -                         | -                               | -                                           | -                                      | (228,816)              | -                                 | -                     |
|                                                           |       | -                         | -                               | -                                           | -                                      | (20,902)               | 20,902                            | -                     |
|                                                           |       | -                         | -                               | -                                           | -                                      | -                      | -                                 | (154,821)             |
|                                                           |       | -                         | -                               | -                                           | -                                      | -                      | (5,086)                           | (5,086)               |
|                                                           |       | -                         | -                               | 3,439                                       | 3,652                                  | -                      | -                                 | 7,091                 |
|                                                           |       | -                         | -                               | -                                           | -                                      | 238,263                | -                                 | 238,263               |
|                                                           |       | 144,123                   | -                               | 22,207                                      | 2,249                                  | 238,263                | 15,816                            | 1,562,817             |
|                                                           |       | -                         | -                               | -                                           | -                                      | (238,263)              | -                                 | -                     |
|                                                           |       | -                         | 1,975                           | (941)                                       | -                                      | -                      | 941                               | -                     |
|                                                           |       | -                         | -                               | -                                           | 4,970                                  | -                      | -                                 | 4,970                 |
|                                                           |       | -                         | -                               | -                                           | -                                      | 327,731                | -                                 | 327,731               |
|                                                           |       | \$ 144,123                | 1,129,306                       | 247,141                                     | 1,975                                  | 21,266                 | 7,219                             | 16,757                |
|                                                           |       |                           |                                 |                                             |                                        | 327,731                |                                   | 1,895,518             |

Las notas son parte integral de los estados financieros.

  
 Claudia Zambrano Tovar  
 Representante Legal  
  
 Jorge Enrique Pardo Porras  
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
 T.P. 43402-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 28 de febrero de 2017)

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
ESTADOS SEPARADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
(Millones de pesos colombianos)

|                                                                                                      | Notas | Del 1 de enero al 31 de<br>diciembre de 2016 | Del 1 de enero al 31 de<br>diciembre de 2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Utilidad del ejercicio                                                                               | 22    | \$ 327,731                                   | 238,263                                      |
| <b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>                          |       |                                              |                                              |
| Ganancia neta no realizada en inversiones de renta fija, neta de impuestos                           |       | 1,688                                        | (54)                                         |
| Revalorización instrumentos de patrimonio, neta de impuestos                                         |       | (426)                                        | 724                                          |
|                                                                                                      |       | <u>1,262</u>                                 | <u>670</u>                                   |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>                                             |       |                                              |                                              |
| Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos, neta de impuestos                           | 22    | 377                                          | 2,978                                        |
| Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación patrimonial |       | 3,331                                        | -                                            |
|                                                                                                      |       | <u>3,708</u>                                 | <u>2,978</u>                                 |
| <b>Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos</b>                     |       | <b>4,970</b>                                 | <b>3,648</b>                                 |
| <b>Total otros resultados integrales del ejercicio</b>                                               |       | <b>\$ 332,701</b>                            | <b>241,911</b>                               |

Las notas son parte integral de los estados financieros.

*Martha Claddia Zambrano Tovar*  
Representante Legal

*Hector Hernando Murillo*  
Contador  
T.P. 27333-T

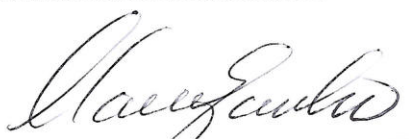
*Jorge Enrique Maloza Porras*  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 43402-T

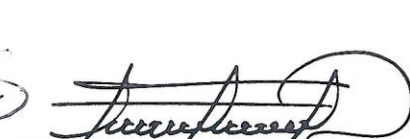
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2017)

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresados en millones de pesos)

|                                                                                                                            |    | Del 1 de enero al 31<br>de diciembre de<br>2016 | Del 1 de enero al 31<br>de diciembre de 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Notas                                                                                                                      |    |                                                 |                                              |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                                                                  |    |                                                 |                                              |
| Utilidad del ejercicio                                                                                                     |    | \$ 327,731                                      | 238,263                                      |
| <b>Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b> |    |                                                 |                                              |
| Deterioro para cartera de créditos                                                                                         | 9  | 444,699                                         | 382,179                                      |
| Deterioro para cuentas por cobrar                                                                                          | 10 | 20,260                                          | 16,214                                       |
| Gasto beneficios a empleados                                                                                               |    | 28,611                                          | 42,564                                       |
| Gasto por pagos basados en acciones                                                                                        |    | 12,327                                          | 7,409                                        |
| Depreciaciones                                                                                                             | 12 | 15,643                                          | 19,745                                       |
| Amortizaciones                                                                                                             |    | 3,706                                           | 4,480                                        |
| Propiedades y equipo dados de baja                                                                                         |    | 13,623                                          | 3,770                                        |
| (Utilidad) pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA                                                                  | 7  | (465)                                           | 214                                          |
| (Utilidad) pérdida en valoración sobre inversiones de deuda medidas a valor razonable, neta                                |    | (135,481)                                       | 100,155                                      |
| Utilidad en valoración sobre inversiones patrimoniales (Cambios Valor Presente), neta                                      |    | (11,030)                                        | (5,794)                                      |
| Utilidad en método de participación patrimonial, neta                                                                      | 8  | (37,539)                                        | (43,593)                                     |
| Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto                                                                            |    | (125)                                           | -                                            |
| Utilidad en venta de inversiones, neto                                                                                     |    | (82,817)                                        | (121,549)                                    |
| Recuperación deterioro y castigados de cartera de crédito                                                                  |    | (233,660)                                       | (220,537)                                    |
| Pérdida en venta de cartera, neto                                                                                          |    | 1,013                                           | -                                            |
| Recuperación deterioro cuentas por cobrar                                                                                  | 10 | (800)                                           | (856)                                        |
| Impuesto diferido, neto                                                                                                    |    | 101,339                                         | (62,861)                                     |
| <b>Cambios en activos y pasivos operacionales</b>                                                                          |    |                                                 |                                              |
| Disminución (aumento) en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda                   |    | 118,352                                         | (322,105)                                    |
| Aumento en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda                                        |    | (25,928)                                        | (2,972)                                      |
| Aumento en Inversiones a variación patrimonial - Instrumentos de Patrimonio                                                |    | (33,415)                                        | (931)                                        |
| Dividendos recibidos en inversiones en Subsidiarias                                                                        |    | 43,550                                          | 38,632                                       |
| Aumento efecto en el resultado por convergencia a NICF del ejercicio                                                       |    | -                                               | (1,647)                                      |
| Aumento en ganancias acumuladas no realizadas                                                                              |    | 4,970                                           | 3,652                                        |
| Aumento en cartera de crédito                                                                                              |    | (675,663)                                       | (532,383)                                    |
| Aumento de cuentas por cobrar                                                                                              |    | (73,267)                                        | (31,095)                                     |
| (Aumento) disminución en otros activos                                                                                     |    | (2,349)                                         | 149,747                                      |
| (Disminución) aumento en pasivos financieros medidos a Valor Razonable                                                     |    | (78,710)                                        | 55,575                                       |
| (Disminución) aumento depósitos y exigibilidades                                                                           |    | (13,882)                                        | 486,305                                      |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar                                                                                 |    | (55,342)                                        | 15,860                                       |
| Disminución en beneficios a los empleados                                                                                  |    | (16,506)                                        | (27,504)                                     |
| Pago de prestaciones sociales y pensiones de jubilación                                                                    |    | (20,157)                                        | (19,184)                                     |
| (Disminución) aumento en provisiones                                                                                       |    | (232)                                           | 18,215                                       |
| Aumento (disminución) otros pasivos                                                                                        |    | 484                                             | (4,556)                                      |
| <b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>                                                  |    | <b>(361,060)</b>                                | <b>185,412</b>                               |
| <b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>                                                                  |    |                                                 |                                              |
| Compras de propiedades y equipo                                                                                            |    | (28,345)                                        | (24,545)                                     |
| Aumento en activos intangibles                                                                                             |    | (4,363)                                         | (4,576)                                      |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>                                                                 |    | <b>(32,708)</b>                                 | <b>(29,121)</b>                              |
| <b>Flujo de efectivo en las actividades de financiación:</b>                                                               |    |                                                 |                                              |
| Dividendos pagados en efectivo                                                                                             | 22 | -                                               | (154,821)                                    |
| (Disminución) aumento en posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario                                           |    | (9,832)                                         | 155,793                                      |
| Disminución en títulos de inversión en circulación                                                                         |    | (96,511)                                        | (1,618)                                      |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>                                                              |    | <b>(106,343)</b>                                | <b>(646)</b>                                 |
| (Disminución) aumento en efectivo y en equivalentes de efectivo                                                            |    | (500,111)                                       | 155,645                                      |
| Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año                                                                     |    | 1,907,434                                       | 1,751,789                                    |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año                                                                        | 5  | \$ <b>1,407,323</b>                             | <b>1,907,434</b>                             |

Las notas son parte integral de los estados financieros.

  
Martha Claudia Zambrano Tovar  
Representante Legal

  
Hector Hernando Munillo  
Contador  
T.P. 27333-T

  
Jorge Enrique Padilla Porras  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 43402-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2017)

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

#### **Nota 1. Entidad Reportante**

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

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

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, el 11 de julio de 2007 se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 26 de enero de 2011 se informó la configuración desde el 28 de diciembre de 2010 de situación de control y grupo empresarial 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., a través de la cual controla de manera indirecta a las sociedades 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 (i) de excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. y (ii) de incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en liquidación en el Grupo Empresarial.

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

Las reformas estatutarias más representativas son:

- Mediante escritura pública No. 2674 del 30 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformaron los artículos 24, 50 y 52, mediante los cuales se cambió del corte de ejercicio trimestral al corte anual con cierre al 31 de diciembre.
- Mediante escritura pública No. 2809 del 11 de octubre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformó el artículo primero (1) de los estatutos del Banco y cambió el nombre de Banco Internacional de Colombia por el de Citibank Colombia.
- Mediante escritura pública No. 20003 del 31 de agosto de 1993 de la Notaría Doce de Bogotá, el Banco se fusionó con la Compañía Colombiana de Financiamiento Comercial S.A. COLFIN.
- Mediante escritura pública No. 5070 del 13 de diciembre de 2000 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformó el artículo 4 de los estatutos del Banco y se aumentó el capital autorizado a la suma de \$182.000.
- Mediante escritura pública No. 2386 del 26 de abril de 2002 de la Notaría Veinte, se protocolizó el acta de la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 21 de marzo de 2001, por medio de la cual se reformaron totalmente los estatutos sociales de Citibank Colombia S.A.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- Mediante escritura pública No. 2388 del 13 de julio de 2016 de la Notaría 44, se protocolizó el acta de la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 31 de marzo de 2016, por medio de la cual se aprobó la reforma integral de estatutos sociales.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, operaba con dos mil setecientos cuarenta y cuatro (2.744) y dos mil setecientos sesenta y seis (2.766) empleados, respectivamente, a través de dos (2) sucursales y cuarenta y ocho (48) agencias para 2016 y dos (2) sucursales y cincuenta y ocho (58) agencias en el territorio colombiano para el 2015.

Los estados financieros que se acompañan combinan los activos, pasivos y resultados de las oficinas en Colombia, pero no consolidan los estados financieros del Banco con sus subordinadas, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Colrepfin Ltda., y Citicorp Customer Service SL Sucursal Colombiana en liquidación, entidades con las cuales se configuró situación de grupo empresarial.

Los estados financieros consolidados bajo NCIF son preparados de manera independiente.

De acuerdo con la legislación Colombiana, el Banco debe preparar estados financieros consolidados y separados. Los estados financieros separados son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

**Nota 2. - Bases de presentación de los estados financieros y resumen de las principales políticas contables significativas.**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros separados 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 y 2131 de 2016. 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 al 31 de diciembre de 2013.

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

De acuerdo con el Decreto 2131 de 2016, los preparadores de información financiera deberán revelar en las notas de sus estados financieros, el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del Marco Técnico Normativo contenido en el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y sus modificatorios. Para otros beneficios post-empleo distintos a los señalados anteriormente, los requerimientos serán determinados de acuerdo con la NIC 19.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que esta sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados, y adicionalmente no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados conjuntamente con los estados financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y subordinadas.

Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y sus subordinadas.

**2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a excepción de:

- Los activos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
- Los activos y pasivos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Los activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambio en el patrimonio (ORI).
- Los pasivos por acuerdos de pago basados en acciones fijados en efectivo medidos al valor razonable.
- Los pasivos por beneficios definidos a valor presente de la obligación.

**Moneda funcional y de presentación**

La actividad primaria del Banco es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE- en pesos colombianos y en menor medida en el otorgamiento de créditos también a residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias en el exterior, valores emitidos por empresas extranjeras del sector real cuyas acciones aparezcan inscritas en una o varias bolsas de valores internacionalmente reconocidas, bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito, gobiernos extranjeros o entidades públicas. Los créditos e inversiones en pesos colombianos son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos y los créditos e inversiones en moneda extranjera son financiados con obligaciones financieras obtenidas en el exterior en moneda extranjera. El desempeño del negocio del Banco se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y por esta razón los estados financieros separados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Estos estados financieros son presentados en millones de pesos colombianos que es la moneda funcional del Banco. Toda la información es presentada en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

**2.3. Políticas Contables Significativas**

A continuación se detallan las políticas contables significativas que el Banco aplica en la preparación de sus estados financieros, las cuales han sido aplicadas consistentemente, de acuerdo con las normas de

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF); a menos que se indique lo contrario.

**Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Inicialmente el Banco registra las transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción de su respectiva moneda funcional. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de cierre.

Todas las diferencias surgidas al liquidar o convertir las partidas monetarias se registran en la cuenta de resultados.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja, bancos y operaciones de mercado monetario activas, considerando que cumplen lo indicado en la NIC 7 por considerarse de corto plazo, bajo riesgo de cambio en su valor, alta liquidez y fácilmente convertibles en efectivo.

Las partidas conciliatorias de naturaleza débito en moneda legal y en moneda extranjera, se provisionan cuando superan 30 y 60 días de antigüedad, respectivamente.

**Posiciones Activas y Pasivas en Operaciones de Mercado Monetario y Relacionadas**

Agrupar las operaciones de fondos interbancarios, reporto (repo), simultáneas y operaciones de transferencia temporal de valores.

Las transacciones de posiciones activas realizadas por el Banco son reveladas como equivalentes de efectivo. Las transacciones de posiciones pasivas realizadas por el Banco, son presentadas como pasivos financieros a costo amortizado.

A continuación se describen las operaciones de mercado monetario, consideradas como equivalentes de efectivo:

- **Fondos Interbancarios**

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco en o de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

Los rendimientos por intereses generados de la operación, se registran en el estado de resultados.

- **Operaciones de Reporto o Repo**

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

nuevamente la propiedad de valores de la misma especie y características, a su “contraparte”, el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

El monto inicial podrá ser calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación; podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y, podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los rendimientos que se registran en este rubro, se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el estado de resultados.

Los valores transferidos objeto de la operación repo deben registrarse en cuentas contingentes deudoras o acreedoras, dependiendo si es una operación repo abierto o cerrado, respectivamente.

- Operaciones Simultáneas

Se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en el mismo acto el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad, de valores de la misma especie y características, el mismo día o en una fecha posterior y por un precio determinado.

No podrá establecerse que el monto inicial sea calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación, ni que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros; tampoco se colocan restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En el estado de Situación Financiera se registran los rendimientos causados por el adquirente y que el enajenante le paga como costo de la operación durante el plazo de la misma.

La diferencia entre el valor presente (entrega de efectivo) y el valor futuro (precio final de transferencia) constituye un ingreso a título de rendimientos financieros que se calcula exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconoce en el estado de resultados.

- Operaciones de Transferencia Temporal de Valores

Son aquellas en las que el Banco transfiere la propiedad de unos valores, con el acuerdo de retransferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior. A su vez, la contraparte transfiere la propiedad de otros valores o una suma de dinero de valor igual o mayor al de los valores objeto de la operación.

**Activos financieros de inversión**

Dado que las inversiones presentan la excepción de aplicación de NIIF en los estados financieros separados como lo indica el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo I del Decreto 2420 de 2015, el Banco aplica para la clasificación, medición y contabilización de sus inversiones lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en el Capítulo I-1 de la Circular Externa 100 de 1995.

**Criterios para la valoración de inversiones**

La determinación del valor razonable debe cumplir, como mínimo, con los siguientes criterios:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- a) Objetividad. La determinación y asignación del valor razonable de un título o valor se debe efectuar con base en criterios técnicos y profesionales, que reconozcan los efectos derivados de los cambios en el comportamiento de todas las variables que puedan afectar dicho precio.
- b) Transparencia y representatividad. El valor razonable de un título o valor se debe determinar y asignar con el propósito de revelar un resultado económico cierto, neutral, verificable y representativo de los derechos incorporados en el respectivo título o valor.
- c) Evaluación y análisis permanentes. El valor razonable que se atribuya a un título o valor se debe fundamentar en la evaluación y el análisis permanente de las condiciones del mercado, de los emisores y de la respectiva emisión. Las variaciones en dichas condiciones se deben reflejar en cambios del precio previamente asignado, con la periodicidad establecida para la valoración de las inversiones determinada en el Capítulo I – 1 mencionado.
- d) Profesionalismo. La determinación del valor razonable de un título o valor se debe basar en las conclusiones producto del análisis y estudio que realizaría un experto prudente y diligente, encaminados a la búsqueda, obtención, conocimiento y evaluación de toda la información relevante disponible, de manera tal que el precio que se determine refleje los recursos que razonablemente se recibirían por su venta.

A continuación se presenta un resumen de la clasificación, valoración y contabilización de las inversiones que posee el Banco:

**Activos de Inversión en Subsidiarias**

| Clasificación            | Plazo | Características                                                       | Valoración                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Contabilización                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Inversiones Subsidiarias | N/A   | Inversión en instrumentros de patrimonio donde el Banco tiene control | De acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.<br><br>En los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deberán cumplir con lo establecido en la NIC 27, NIC 28 y NIIF 11, entre otras, según corresponda. | El importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el patrimonio de la participada, después de la fecha de adquisición.<br><br>La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá, en el resultado del periodo del inversor. La parte del inversor en el otro resultado integral de la participada se reconocerá en el patrimonio del inversor.<br><br>Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

## Activos Financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados

| Clasificación                   | Plazo       | Características                                                                                                                          | Valoración                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Contabilización                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Negociables en títulos de deuda | Corto plazo | Títulos y, en general, cualquier tipo de inversiones adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio. | <p>Utiliza el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable suministrado por el proveedor de precios, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros de rendimientos y capital, de acuerdo con el siguiente procedimiento:</p> <p>(i) Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital: Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título. La determinación de los rendimientos se efectuará así:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Valores de deuda a tasa fija. Los rendimientos para cada fecha de pago son los que resulten de aplicar al principal la correspondiente tasa pactada en el título, o los pagos específicos contractualmente establecidos, según el caso.</li> <li>Valores de deuda a tasa variable. Los rendimientos para cada fecha de pago son los que resulten de aplicar al principal el valor del índice o indicador variable pactado, incrementado o disminuido en los puntos porcentuales fijos establecidos en las condiciones faciales del respectivo valor, cuando sea del caso.</li> </ol> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, éste se debe utilizar para el cálculo del flujo próximo, y para los flujos posteriores, se deberá utilizar el valor del indicador vigente a la fecha de valoración.</li> <li>Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de vencimiento del período a remunerar, se deberá utilizar para el cálculo de todos los flujos el valor del indicador vigente a la fecha de valoración.</li> <li>Para los títulos indexados al IPC, tales como los TES Clase B a tasa variable, los flujos futuros de fondos se determinarán utilizando la variación anual del IPC conocida al día de la valoración y el porcentaje contractual acordado, de acuerdo con la siguiente fórmula: Rendimiento anual en pesos = <math>VN * [(1 + \text{Variación anual IPC}) * (1 + \text{PCA}) - 1]</math></li> </ul> <p>Donde:<br/> VN: Valor nominal del título<br/> Variación anual IPC: Última variación certificada por el DANE.<br/> PCA: Porcentaje Contractual Acordado, es el componente de rendimiento real anual que reconoce el título.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Valores con opción de prepago. Los rendimientos y las fechas de pago, para efectos de valoración, serán los que resulten de proyectar los flujos futuros del valor, de conformidad con las metodologías determinadas en el prospecto de emisión.</li> </ol> <p>(ii) Determinación de la tasa interna de retorno: Las inversiones se deben valorar en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno, en cuyo caso el valor por el cual se encuentra registrada la inversión se debe tomar como valor de compra. Este procedimiento se debe mantener hasta tanto el valor pueda ser valorado.</p> | <p>La contabilización debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados".</p> <p>La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.</p> <p>Tratándose de valores de deuda, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Activos Financieros de Inversión a valor razonable con cambios en el patrimonio (ORI)**

| Clasificación                                 | Plazo    | Características                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Valoración                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Contabilización                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Disponibles para la venta en títulos de deuda | No tiene | <p>Son inversiones disponibles para la venta los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión, que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.</p> <p>Los valores clasificados como inversiones disponibles para la venta podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación. Así mismo, con estas inversiones se podrán realizar operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo (repo), simultáneas o de transferencia temporal de valores) y entregar en garantía de este tipo de operaciones.</p> | <p>Utiliza el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable suministrado por el proveedor de precios, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros de rendimientos y capital, de acuerdo con el siguiente procedimiento:</p> <p>(i) Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital: Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título. La determinación de los rendimientos se efectuará así:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Valores de deuda a tasa fija. Los rendimientos para cada fecha de pago son los que resulten de aplicar al principal la correspondiente tasa pactada en el título, o los pagos específicos contractualmente establecidos, según el caso.</li> <li>Valores de deuda a tasa variable. Los rendimientos para cada fecha de pago son los que resulten de aplicar al principal el valor del índice o indicador variable pactado, incrementado o disminuido en los puntos porcentuales fijos establecidos en las condiciones faciales del respectivo valor, cuando sea del caso.</li> </ol> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, éste se debe utilizar para el cálculo del flujo próximo, y para los flujos posteriores, se deberá utilizar el valor del indicador vigente a la fecha de valoración.</li> <li>Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de vencimiento del período a remunerar, se deberá utilizar para el cálculo de todos los flujos el valor del indicador vigente a la fecha de valoración.</li> <li>Para los títulos indexados al IPC, tales como los TES Clase B a tasa variable, los flujos futuros de fondos se determinarán utilizando la variación anual del IPC conocida al día de la valoración y el porcentaje contractual acordado, de acuerdo con la siguiente fórmula: Rendimiento anual en pesos = <math>VN * [(1 + \text{Variación anual IPC}) * (1 + \text{PCA}) - 1]</math></li> </ul> <p>Donde:<br/> VN: Valor nominal del título<br/> Variación anual IPC: Última variación certificada por el DANE.<br/> PCA: Porcentaje Contractual Acordado, es el componente de rendimiento real anual que reconoce el título. <li>Valores con opción de prepago. Los rendimientos y las fechas de pago, para efectos de valoración, serán los que resulten de proyectar los flujos futuros del valor, de conformidad con las metodologías determinadas en el prospecto de emisión.</li> <p>(ii) Determinación de la tasa interna de retorno: Las inversiones se deben valorar en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno, en cuyo caso el valor por el cual se encuentra registrada la inversión se debe tomar como valor de compra. Este procedimiento se debe mantener hasta tanto el valor pueda ser valorado.</p> </p> | <p>La contabilización debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales - ORI".</p> <p>Los cambios que sufra el valor de los títulos o valores de deuda se contabilizan de acuerdo con:</p> <p>a. Contabilización del cambio en el valor presente. La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior, se debe registrar como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados.</p> <p>b. Ajuste al valor razonable. La diferencia que exista entre el valor razonable de dichas inversiones, y el valor presente de que trata el literal anterior, se debe registrar en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI).</p> <p>Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p> <p>Cuando las inversiones disponibles para la venta sean enajenadas, las ganancias o pérdidas no realizadas, registradas en el ORI, se deben reconocer como ingresos o egresos en la fecha de la venta.</p> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Activos Financieros de Inversión a variación patrimonial con cambios en el patrimonio (ORI)**

| Clasificación                                       | Plazo    | Características                                                                                                                                                                                                                                      | Valoración                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Contabilización                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Disponibles para la venta en títulos participativos | No tiene | Inversiones que otorgan al Banco la calidad de copropietario del emisor. Forman parte de cada categoría, los valores con baja o mínima bursatilidad, o sin ninguna cotización y títulos que mantiene el Banco en su calidad de controlante o matriz. | <p>Las inversiones en títulos participativos se valoran dependiendo si cotizan o no en bolsa, así:</p> <p>Valores participativos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE). Los valores participativos inscritos en el RNVE y listados en bolsas de valores en Colombia, se valoran de acuerdo con el precio determinado por el proveedor de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia, seleccionado por el Banco.</p> <p>Lo anterior, a excepción de las participaciones en Fondos de Inversión Colectiva que marquen precio en el mercado secundario y los valores representativos de participaciones en fondos bursátiles, los cuales se valoran por el precio reportado por el proveedor de precios.</p> <p>Valores participativos que cotizan únicamente en bolsas de valores del exterior. De acuerdo con el precio determinado por los proveedores de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Cuando no cuenten con precio, se utilizará el precio de cierre disponible en la bolsa donde se cotee el día de la valoración o, en su defecto, el precio de cierre más reciente, durante los 5 días bursátiles, o por el promedio simple de los precios de cierre reportados durante los últimos 30 días.</p> <p>Valores participativos no inscritos en bolsa de valores: se valoran por el precio que determine el proveedor de precios. Cuando el proveedor de precios no cuenta con metodología para determinar el precio, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.</p> | <p>Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización: • La diferencia entre el valor de mercado o valor de la inversión actualizado y el valor por el cual se encuentra registrada la inversión, se contabiliza, así: Si es superior, en primera instancia disminuye la provisión o desvalorización hasta agotarla y el exceso se registra como superávit por valorización. Si es inferior, afecta el superávit por valorización hasta agotarlo y el exceso se registra como una desvalorización.</p> <p>• Cuando los dividendos o utilidades se reparten en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registra como ingreso la parte que ha sido contabilizada como superávit por valorización, con cargo a la inversión, y se revierte dicho superávit.</p> <p>• Cuando los dividendos o utilidades se reparten en efectivo, se registra como ingreso el valor contabilizado como superávit por valorización, revirtiendo dicho superávit y, el monto de los dividendos que excede el mismo se contabiliza como un menor valor de la inversión.</p> <p>Alta y media bursatilidad. La actualización del valor de mercado de los títulos de alta o media bursatilidad o que se coticen en bolsas del exterior internacionalmente reconocidas se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente. Los dividendos o utilidades que se reparten en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, con abono o cargo a la inversión. Este procedimiento se realiza diariamente.</p> |

**Reclasificación de Inversiones**

En cualquier tiempo la Superintendencia Financiera de Colombia puede ordenar al Banco la reclasificación de un valor o título, cuando quiera que este no cumpla con las características propias de la clase en la que pretenda ser clasificado o dicha reclasificación sea requerida para lograr una mejor revelación de la situación financiera.

Las inversiones se pueden reclasificar de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento. Hay lugar a su reclasificación cuando:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- Se redefina la composición de las actividades significativas del negocio, derivada de circunstancias tales como, variaciones en el ciclo económico o del nicho de mercado en el cual está actuando el Banco o en su apetito de riesgo.
- Se materialicen los supuestos de ajuste en la gestión de las inversiones que el modelo de negocio haya definido previamente.
- El inversionista pierda su calidad de matriz o controlante, y dicha circunstancia implique igualmente la decisión de enajenar la inversión en el corto plazo a partir de esa fecha, o
- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- Procesos de fusión que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio previamente establecida por la entidad resultante.

Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifiquen a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas; en consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

Derechos de Recompra de Inversiones

Corresponde a inversiones restringidas que representan la garantía colateral de compromisos de recompra de inversiones.

Sobre estas inversiones, el Banco conserva los derechos y beneficios económicos asociados al valor y retiene todos los riesgos inherentes al mismo, aunque transfiere la propiedad jurídica al realizar la operación repo.

Estos títulos se continúan valorando diariamente y contabilizando en el balance y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta.

Inversiones Entregadas en Garantía

Corresponde a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como garantía de las operaciones con instrumentos financieros derivados, cuya liquidación puede ser en efectivo, según se establece en el contrato o en el correspondiente reglamento del sistema de negociación de valores, del sistema del registro de operaciones sobre valores o del sistema de compensación o de liquidación de valores.

Estos títulos se valoran diariamente y contabilizan en el balance y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como disponibles para la venta.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Deterioro (provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor**

El precio de los títulos y/o valores de deuda tales como negociables y disponibles para la venta, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales - ORI.

Para efectos de la medición y reconocimiento del deterioro de las inversiones en subsidiarias y asociadas en los estados financieros separados, el Banco deberá atender lo dispuesto sobre el particular en la NIC 36 contenida en el Marco Técnico Normativo del Anexo del Decreto 2784 de 2012 o las normas que lo modifiquen o sustituyan.

**Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas a la entidad**

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

| <b>Calificación<br/>LARGO PLAZO</b> | <b>Valor máximo<br/>%</b> |
|-------------------------------------|---------------------------|
| BB+, BB, BB-                        | Noventa (90)              |
| B+, B, B-                           | Setenta (70)              |
| CCC                                 | Cincuenta (50)            |
| DD, EE                              | Cero (0)                  |

| <b>Calificación<br/>CORTO PLAZO</b> | <b>Valor máximo<br/>%</b> |
|-------------------------------------|---------------------------|
| 3                                   | Noventa (90)              |
| 4                                   | Cincuenta (50)            |
| 5 y 6                               | Cero (0)                  |

El Banco evalúa el riesgo de crédito de las inversiones que no tienen calificación y establece provisiones de acuerdo con los rangos definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

| <u>Categoría</u> | <u>Riesgo</u> | <u>Valor máximo y % de provisión</u>                                                                                                                                                                                                 |
|------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A                | Normal        | No procede el registro de provisiones.                                                                                                                                                                                               |
| B                | Aceptable     | Títulos de deuda: el valor por el cual están contabilizados no puede ser superior al 80% del valor nominal; títulos participativos: el valor por el cual están contabilizados no puede ser superior al 80% del costo de adquisición. |
| C                | Apreciable    | Títulos de deuda: el valor por el cual están contabilizados no puede ser superior al 60% del valor nominal; títulos participativos: el valor por el cual están contabilizados no puede ser superior al 60% del costo de adquisición. |
| D                | Significativo | Títulos de deuda: el valor por el cual están contabilizados no puede ser superior al 40% del valor nominal; títulos participativos: el valor por el cual están contabilizados no puede ser superior al 40% del costo de adquisición. |
| E                | Incobrable    | El valor de estas inversiones se provisiona al 100%.                                                                                                                                                                                 |

No están sujetos a calificación por riesgo crediticio los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN en Colombia.

#### **Activos Financieros de Inversión en Instrumentos Financieros Derivados**

De acuerdo con la NIIF9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones, el Banco generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de derivado.

Todas las operaciones de derivados de especulación son registradas en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados.

Los activos y pasivos financieros por operaciones en derivados no son compensados en el estado de situación financiera.

#### **Baja en cuentas de instrumentos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- Han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo;
- El Banco ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; y el Banco (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del mismo.

Cuando el Banco ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o ha asumido la obligación de transferirlos, evalúa si han retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los ha retenido.

**Cartera de créditos**

Considerando que la cartera presenta la excepción de aplicación de NIIF en los estados financieros separados como lo indica el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, el Banco aplica para el reconocimiento y medición de su cartera de crédito lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable 100 de 1995. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

El Banco adoptó un Sistema de Administración de Riesgo Crediticio, que contiene políticas y procedimientos claros y precisos que definen los criterios y la forma mediante la cual el Banco evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio; no sólo desde la perspectiva de su cubrimiento a través de un sistema de provisiones, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos y permanente seguimiento de estos.

La estructura de la cartera de créditos del Banco contempla dos (2) modalidades de crédito:

**Comerciales**

Son los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, diferentes a los créditos colocados bajo la modalidad de microcrédito.

**Consumo**

Son aquellos créditos que independientemente de su monto se otorguen a personas naturales, cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

**Periodicidad de Evaluación**

El Banco evalúa la cartera de clientes independiente de la clase de crédito. Mensualmente, se actualiza el comportamiento de la cartera a cargo de los clientes, en lo que respecta a abonos, cancelaciones, castigos y altura de mora de las operaciones.

Para el adecuado cumplimiento de esta obligación, el Banco adoptó metodologías y técnicas analíticas que le permiten medir el riesgo crediticio inherente a una operación crediticia y los futuros cambios potenciales en las condiciones del servicio de la misma. Estas metodologías y técnicas se fundamentan en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de este o información alternativa, que permita conocer adecuadamente su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten su normal desarrollo.

El Banco realiza la evaluación y recalificación de la cartera de créditos en los siguientes casos:

Cuando los créditos incurran en mora después de haber sido reestructurados, evento en el cual deben recalificarse inmediatamente.

Como mínimo en los meses de mayo y noviembre, debiendo registrar los resultados de la evaluación y recalificación a la que hubiere lugar al cierre del mes siguiente.

Cuando se tenga conocimiento que el deudor se encuentra en un proceso concursal o cualquier clase de proceso judicial o administrativo que pueda afectar su capacidad de pago. El Banco deberá documentar los resultados de la evaluación y tenerlos a disposición de la SFC (Superintendencia Financiera de Colombia).

#### Criterios para la Evaluación del Riesgo Crediticio

El Banco evalúa la cartera con base en los criterios de: capacidad de pago del deudor y sus codeudores a través del análisis del flujo de caja del proyecto, su nivel de endeudamiento, el cumplimiento actual y pasado de las obligaciones del deudor, el número de veces que los créditos han sido reestructurados y los posibles efectos de los riesgos financieros a los que está expuesto el flujo de caja del deudor; la información proveniente de centrales de riesgo y las demás fuentes de información comercial de las cuales dispone la institución; también se considera la información relacionada con el conglomerado económico.

#### Calificación del Riesgo Crediticio

La cartera comercial y de consumo se clasifica y califica en las respectivas categorías de riesgo, teniendo en cuenta las siguientes condiciones objetivas mínimas:

| <b>Categoría</b> | <b>Otorgamiento</b>                                                                                                         | <b>Cartera otorgada comercial</b>                                                                                                                                    | <b>Cartera otorgada consumo</b>                                                                                                                   |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| "AA"             | Los créditos nuevos cuya calificación asignada en el momento de otorgamiento sea "AA".                                      | Los créditos ya otorgados que no presenten mora superior a 29 días en sus obligaciones contractuales, esto es, entre 0 y 29 días en mora.                            | Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO, establecida por la norma, sea igual a "AA". |
| "A"              | En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada en el momento de otorgamiento sea "A". | Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 30 días e inferior a 60 días en sus obligaciones contractuales, esto es, entre 30 y 59 días en mora. | Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO, establecida por la norma, sea igual a "A".  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

| <b>Categoría</b> | <b>Otorgamiento</b>                                                                                                          | <b>Cartera otorgada comercial</b>                                                                                                                                         | <b>Cartera otorgada consumo</b>                                                                                                                   |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| "BB"             | En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada en el momento de otorgamiento sea "BB". | Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 60 días e inferior a 90 días en sus obligaciones contractuales, esto es, entre 60 y 89 días en mora.      | Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO, establecida por la norma, sea igual a "BB". |
| "B"              | En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada en el momento de otorgamiento sea "B".  | Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 90 días e inferior a 120 días en sus obligaciones contractuales, es decir, entre 90 y 119 días en mora.   | Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO, establecida por la norma, sea igual a "B".  |
| "CC"             | En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada en el momento de otorgamiento sea "CC". | Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 120 días e inferior a 150 días en sus obligaciones contractuales, es decir, entre 120 y 149 días en mora. | Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO, establecida por la norma, sea igual a "CC". |
| "Incumplimiento" | -                                                                                                                            | Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días.                                                                                                 | Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días.                                                                                    |

Igualmente, se considera incumplimiento las situaciones que a continuación se describen:

Cuando el deudor registre obligaciones castigadas con el Banco o en el sistema, de acuerdo con la información proveniente de las centrales de riesgo o de cualquier otra fuente.

Cuando el deudor se encuentre en un proceso concursal o cualquier clase de proceso judicial o administrativo que pueda conllevar la imposibilidad de pago de la obligación o su aplazamiento.

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los estados financieros el Banco aplica las siguientes tablas:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Cartera Comercial

| <b>Agregación<br/>categorías reportadas</b> |                               |
|---------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Categoría de<br/>reporte</b>             | <b>Categoría<br/>agrupada</b> |
| AA                                          | A                             |
| A                                           | B                             |
| BB                                          | B                             |
| B                                           | C                             |
| CC                                          | C                             |
| C                                           | C                             |
| D                                           | D                             |
| E                                           | E                             |

Cartera de Consumo

| <b>Agregación<br/>categorías reportadas</b> |                           |
|---------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Categoría de reporte</b>                 | <b>Categoría agrupada</b> |
| AA                                          | A                         |
| A con mora actual entre 0-30 días           | A                         |
| A con mora actual mayor a 30 días           | B                         |
| BB                                          | B                         |
| B                                           | C                         |
| CC                                          | C                         |
| C                                           | C                         |
| D                                           | D                         |
| E                                           | E                         |

Cuando en virtud de la implementación del modelo de referencia adoptado por la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco califique a sus clientes como incumplidos, estos deberán ser homologados de la siguiente manera:

Categoría agrupada E = Aquellos clientes incumplidos, cuya PDI asignada sea igual al cien por ciento (100%).

Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

Para efectos de la homologación en la cartera de consumo, la mora actual a la que se refiere la tabla anterior, debe entenderse como la máxima que registra el deudor en los productos alineados.

Créditos Reestructurados

Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente planteadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación. Para estos efectos, se consideran reestructuraciones las

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

novaciones. Antes de reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.

**Reglas especiales para la administración del riesgo crediticio en créditos otorgados a las víctimas a las que se refiere la Ley 1448 de 2011**

Con fundamento en lo previsto en los artículos 128 de la Ley 1448 de 2011 y 141 del Decreto 4800 del mismo año, y atendiendo el principio de que el Banco debe poner a disposición de las víctimas mecanismos ágiles de atención para tramitar y resolver de manera clara y oportuna las inquietudes, consultas y solicitudes en relación con las medidas en materia crediticia previstas en la citada Ley 1448 de 2011, se considera víctima a quienes se encuentren inscritos en el Registro Único de Víctimas, previsto en el artículo 154 de la Ley 1448 de 2011.

Si como consecuencia de hechos victimizantes, los créditos activos de un deudor entran o han entrado en mora, o son o han sido objeto de refinanciación, reestructuración o consolidación, y siempre que el deudor víctima ponga en conocimiento de dicha situación al Banco. El Banco deberá incluirlos inmediatamente en una categoría interna especial que les permita identificarlos y clasificarlos. Esta categoría tendrá los siguientes efectos:

Los créditos deberán conservar la calificación que tenían en el momento del hecho victimizante, la cual deberá ser actualizada en los correspondientes reportes a las centrales de información y mantenida por el término de un (1) año. En el evento de celebrarse el acuerdo de pago al que se hace referencia más adelante, la modificación de la calificación atenderá al cumplimiento de los términos y condiciones pactados en el acuerdo correspondiente.

No se podrán cobrar intereses moratorios durante el término comprendido entre la ocurrencia del hecho victimizante y hasta un (1) año después de la inscripción en el Registro Único de Víctimas, sin perjuicio de las normas especiales aplicables a los secuestrados, por virtud de la Ley 986 de 2005.

Los créditos incluidos en esta categoría especial estarán exceptuados de las reglas de alineamiento.

El Banco promoverá la celebración de un acuerdo de pago con el deudor víctima en condiciones de viabilidad financiera para dicho deudor, que permita el cumplimiento de sus obligaciones, y sólo podrá recalificarse o clasificarse como incumplido si, después de celebrado el acuerdo, el deudor contraviene las nuevas condiciones acordadas. En el evento que los acuerdos contemplen periodos de gracia, se deberán suspender durante estos periodos la causación de intereses y demás conceptos asociados al crédito. Estos acuerdos de pago no serán considerados como reestructuraciones, ni tendrán los efectos previstos para las mismas.

**Políticas de Garantías**

La garantía es un mecanismo legal que se utiliza para respaldar las obligaciones que los clientes adquieren con el Banco.

Cuando se van a otorgar créditos, los entes aprobatorios condicionan la entrega del dinero al cumplimiento de ciertas condiciones entre las cuales se encuentra la constitución de garantías.

Las garantías tienen por fundamento respaldar y garantizar el recaudo de la obligación (capital más intereses, comisiones y otros gastos) en caso de alguna contingencia.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Existen dos tipos de garantías idóneas o no idóneas. Se definen como garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas, que tengan un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada, al otorgar al Banco una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.

Las operaciones de crédito que hayan sido aprobadas con garantías idónea, no se pueden contabilizar ni desembolsar hasta tanto la garantía se encuentre debidamente constituida y perfeccionada legalmente, salvo que exista autorización expresa del estamento que lo aprobó.

Las garantías deben escogerse en función de su liquidez, es decir, de la facilidad de realización de los bienes involucrados. La evaluación de garantías debe basarse en avalúos técnicos elaborados por profesionales idóneos.

**Reglas para la Recalificación de Créditos Reestructurados**

Los créditos reestructurados podrán mantener la calificación inmediatamente anterior, siempre que el acuerdo de reestructuración conlleve una mejora de la capacidad de pago del deudor y/o de la probabilidad de incumplimiento. Si la reestructuración contempla períodos de gracia para el pago de capital, solamente se podrá mantener dicha calificación cuando tales períodos no excedan el término de un año a partir de la firma del acuerdo.

Los créditos pueden mejorar la calificación o modificar su condición de incumplimiento después de ser reestructurados, solo cuando el deudor demuestre un comportamiento de pago regular y efectivo a capital, acorde con un comportamiento crediticio normal, siempre que su capacidad de pago se mantenga o mejore.

Tratándose de procesos de reestructuración que se adelanten atendiendo lo dispuesto en las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000, 1116 de 2006, así como las reestructuraciones extraordinarias, se deben tener en cuenta las instrucciones contenidas en el anexo 2 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera e Colombia.

Castigos de Cartera

Es susceptible de castigo la cartera de créditos que, a juicio de la Administración se considere irrecuperable o de remota o incierta recuperación, luego de haber agotado las acciones de cobro correspondientes, de conformidad con los conceptos emitidos por los abogados y firmas de cobranza, previa aprobación de la Junta Directiva.

El castigo no releva al Banco de continuar con las gestiones de cobro que se consideren adecuadas y requiere que los créditos estén 100% provisionados en capital, intereses y otros conceptos.

Deterioro

El Banco, para cubrir el riesgo de crédito, cuenta con un sistema de provisiones que constituye en función de las pérdidas esperadas que arroje la aplicación de los modelos de referencia para la cartera comercial y de consumo.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Provisiones Individuales de Cartera Bajo Modelos de Referencia

A partir del primero de abril de 2010, de acuerdo con lo establecido por la Circular Externa 035 del 23 de septiembre de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para los modelos de referencia comercial y de consumo, el Banco estableció el esquema general de provisiones individuales de cartera de créditos, las cuales se calculan como la suma de dos componentes denominados “componente individual procíclico” y “componente individual contracíclico”.

El componente individual procíclico: corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

El componente individual contracíclico: corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente.

En ningún caso, el componente individual contracíclico de cada obligación podrá ser inferior a cero y tampoco podrá superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; así mismo, la suma de estos dos componentes no podrá superar el valor de la exposición.

El Banco calcula los dos componentes separadamente para el capital y las cuentas por cobrar de las obligaciones de cartera.

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, el Banco evalúa mensualmente indicadores relacionados con: variación trimestral real de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E; acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (cartera de créditos) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera; acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado y tasa de crecimiento anual real de la cartera bruta. Dependiendo del resultado de estos indicadores se aplica la metodología en fase acumulativa o la metodología en fase desacumulativa.

De acuerdo con el análisis de los indicadores definidos en el numeral 1.3.4.1.1 del Capítulo II de la Circular Básica 100 de 1995, durante los años terminados el 31 de diciembre 2016 y 2015. Citibank se encontró en fase acumulativa de provisiones de cartera, respectivamente.

Modelos de Referencia Cartera Comercial y Consumo

El Banco adoptó los modelos de referencia de cartera comercial y consumo, establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, los cuales se emplean para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{PÉRDIDA ESPERADA} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo}] \times [\text{Pérdida esperada del valor del activo dado el incumplimiento}]$$

Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, deben servir de base para la estimación de las pérdidas esperadas en los modelos de referencia.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

En los clientes comerciales, la discriminación de los sujetos de crédito se basa en segmentos diferenciados por el nivel de activos de los deudores, bajo los siguientes criterios:

| <b>Clasificación de la cartera comercial por nivel de activos</b> |                            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Tamaño de empresa</b>                                          | <b>Nivel de activos</b>    |
| Grandes empresas                                                  | Más de 15.000 SMMLV        |
| Medianas empresas                                                 | Entre 5.000 y 15.000 SMMLV |
| Pequeñas empresas                                                 | Menos de 5.000 SMMLV       |

El modelo posee también una categoría denominada “Personas Naturales” en la cual se agrupan todas las personas naturales que son deudoras de crédito comercial.

Para la cartera de consumo, la discriminación de los portafolios se basa en segmentos diferenciados según los productos y los establecimientos de crédito que los otorgan, con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado y de los productos otorgados.

Los siguientes son los segmentos definidos por el Banco para el modelo de referencia de consumo:

General - Otros: créditos otorgados para la adquisición de bienes de consumo diferentes a automóviles. En este segmento no se incluyen las tarjetas de crédito.

Tarjeta de crédito: crédito rotativo para la adquisición de bienes de consumo que se utiliza a través de una tarjeta plástica.

Los modelos de referencia de cartera comercial y consumo permiten determinar los componentes de la pérdida esperada, de acuerdo con los siguientes parámetros:

Probabilidad de Incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento.

La probabilidad de incumplimiento, se definió de acuerdo con las siguientes matrices, establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Cartera Comercial

| Calificación   | Gran empresa |          | Mediana empresa |          | Pequeña empresa |          | Personas naturales |          |
|----------------|--------------|----------|-----------------|----------|-----------------|----------|--------------------|----------|
|                | Matriz A     | Matriz B | Matriz A        | Matriz B | Matriz A        | Matriz B | Matriz A           | Matriz B |
| AA             | 1,53%        | 2,19%    | 1,51%           | 4,19%    | 4,18%           | 7,52%    | 5,27%              | 8,22%    |
| A              | 2,24%        | 3,54%    | 2,40%           | 6,32%    | 5,30%           | 8,64%    | 6,39%              | 9,41%    |
| BB             | 9,55%        | 14,13%   | 11,65%          | 18,49%   | 18,56%          | 20,26%   | 18,72%             | 22,36%   |
| B              | 12,24%       | 15,22%   | 14,64%          | 21,45%   | 22,73%          | 24,15%   | 22,00%             | 25,81%   |
| CC             | 19,77%       | 23,35%   | 23,09%          | 26,70%   | 32,5%           | 33,57%   | 32,21%             | 37,01%   |
| Incumplimiento | 100,00%      | 100,00%  | 100,00%         | 100,00%  | 100,00%         | 100,00%  | 100,00%            | 100,00%  |

Cartera de Consumo

| Calificación   | Matriz A        |                    | Matriz B        |                    |
|----------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
|                | General – Otros | Tarjeta de crédito | General - Otros | Tarjeta de crédito |
| AA             | 2,10%           | 1,58%              | 3,88%           | 3,36%              |
| A              | 3,88%           | 5,35%              | 5,67%           | 7,13%              |
| BB             | 12,68%          | 9,53%              | 21,72%          | 18,57%             |
| B              | 14,16%          | 14,17%             | 23,20%          | 23,21%             |
| CC             | 22,57%          | 17,06%             | 36,40%          | 30,89%             |
| Incumplimiento | 100,00%         | 100,00%            | 100,00%         | 100,00%            |

De esta manera, para cada deudor-segmento de cartera comercial y consumo se obtiene la probabilidad de migrar entre su calificación vigente y la calificación de incumplimiento en los próximos 12 meses, de acuerdo con el ciclo del comportamiento general del riesgo de crédito.

Pérdida Dado Incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría el Banco, en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI, para deudores calificados en la categoría incumplimiento, sufrirá un aumento paulatino, de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía es la siguiente:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Cartera Comercial

| Tipo de Garantía                                 | P.D.I.  | Días después del incumplimiento | Nuevo PDI | Días después del incumplimiento | Nuevo PDI |
|--------------------------------------------------|---------|---------------------------------|-----------|---------------------------------|-----------|
| <b>GARANTÍAS IDÓNEAS</b>                         |         |                                 |           |                                 |           |
| Créditos subordinados                            | 75%     | 270                             | 90%       | 540                             | 100%      |
| Colateral financiero admisible                   | 0 – 12% | -                               | -         | -                               | -         |
| Bienes raíces comerciales y residenciales        | 40%     | 540                             | 70%       | 1080                            | 100%      |
| Bienes dados en leasing inmobiliario             | 35%     | 540                             | 70%       | 1080                            | 100%      |
| Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario | 45%     | 360                             | 80%       | 720                             | 100%      |
| Derechos de cobro                                | 45%     | 360                             | 80%       | 720                             | 100%      |
| Otras Garantías idóneas                          | 50%     | 360                             | 80%       | 720                             | 100%      |
| <b>GARANTÍA NO IDÓNEA</b>                        | 55%     | 270                             | 70%       | 540                             | 100%      |
| <b>SIN GARANTÍA</b>                              | 55%     | 210                             | 80%       | 420                             | 100%      |

Cartera de Consumo

| Tipo de Garantía                                 | P.D.I. | Días después del incumplimiento | Nuevo PDI | Días después del incumplimiento | Nuevo PDI |
|--------------------------------------------------|--------|---------------------------------|-----------|---------------------------------|-----------|
| <b>GARANTIAS IDÓNEAS</b>                         |        |                                 |           |                                 |           |
| Colateral financiero admisible                   | 0-12%  | -                               | -         | -                               | -         |
| Bienes raíces comerciales y residenciales        | 0.4    | 360                             | 0.7       | 720                             | 1         |
| Bienes dados en leasing inmobiliario             | 35%    | 360                             | 70%       | 720                             | 100%      |
| Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario | 45%    | 270                             | 70%       | 540                             | 100%      |
| Derechos de cobro                                | 45%    | 360                             | 80%       | 720                             | 100%      |
| Otras Garantías Idóneas                          | 50%    | 270                             | 70%       | 540                             | 100%      |
| <b>GARANTÍA NO IDÓNEA</b>                        | 60%    | 210                             | 70%       | 420                             | 100%      |
| <b>SIN GARANTIA</b>                              | 75%    | 30                              | 85%       | 90                              | 100%      |

El Valor Expuesto del Activo

En la cartera comercial y de consumo, se entiende por valor expuesto del activo el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera comercial.

**Reglas de Alineamiento**

El Banco realiza el alineamiento de las calificaciones de sus deudores atendiendo los siguientes criterios:

Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco, mensualmente, y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual llevará a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a este, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

El Banco, de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, está en la obligación de consolidar estados financieros y debe asignar igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un deudor, salvo que demuestren a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Cartera de empleados**

Los créditos concedidos a los empleados deben ser medidos de acuerdo con la NIIF 9 la cual establece que debe ser al costo amortizado.

Esta norma establece que el valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida). Sin embargo, si el valor de la contraprestación entregada o recibida es por alguna causa diferente al valor razonable del instrumento financiero, este se debe estimar recurriendo a una técnica de valoración.

Para el caso de los créditos a empleados que no devengan intereses o que devengan intereses a una tasa preferencial, su valor razonable puede estimarse como el valor presente de todos los flujos de efectivo futuros descontados utilizando tasas de interés de mercado que se otorgan para préstamos similares (similares en cuanto a la divisa, condiciones, forma de fijación de los intereses y otros factores) y con calificaciones crediticias parecidas. Todo importe adicional prestado será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla con los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

El Banco reconoce el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del período. El Banco amortiza contra el estado de resultados mediante el método de la tasa de interés efectiva, el menor valor de la cartera de créditos a empleados creado por concepto de beneficio en tasa, como un ingreso por intereses financieros.

**Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

El Banco estableció como parte de su política contable medir a costo amortizado las cuentas por cobrar que tuvieran vencimiento superiores a 12 meses; para aquellas con un periodo inferior se medirán por el importe inicialmente reconocido, no se aplicará a estos activos costo amortizado.

La amortización del costo y las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como financieros u operativos, según cual sea la naturaleza del activo que la origina.

**Deterioro otros activos financieros**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, tal como la cartera de empleados, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva actual, considerando que los préstamos a empleados son otorgados a una tasa de interés variable.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por deterioro y tanto el importe de la pérdida como los intereses ganados se registran como resultados financieros (gasto / ingreso) o como otros resultados (gasto / ingreso) operativos en el estado de resultados, según corresponda a la naturaleza del activo que los originan.

Los activos y la provisión por deterioro correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de una recuperación futura y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se transfirieron.

Para las cuentas por cobrar con vencimiento menor a 12 meses, se identifican como deterioradas cuando se determina con base en la experiencia real y una evaluación prospectiva de la cobrabilidad de la totalidad de la misma que el pago del principal es dudoso o si el capital presenta 90 días de mora, se provisiona al 100%.

El Banco evalúa al cierre de cada período sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de deterioro en sus activos financieros.

**Activos tangibles****Propiedades y equipo de uso propio**

Las propiedades y equipo se miden inicialmente al costo. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por el Banco.

Para la medición posterior, los activos tangibles se medirán por el modelo del costo, que es su costo histórico neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; los costos de dismantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

El importe depreciable es el costo de activo menos el valor residual del mismo.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso, aplicando el método de línea recta a lo largo de la vida útil estimada.

A continuación, se evidencian las vidas útiles definidas por el Banco bajo el criterio de que representan el periodo real durante el cual se espera que el Banco utilice los activos con los que cuenta:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

| CATEGORIA/ SUBCATEGORIA              | VIDA ÚTIL EN MESES |
|--------------------------------------|--------------------|
| <b>EDIFICIOS</b>                     |                    |
| Edificios                            | 600 meses          |
| Instalaciones                        | 240 meses          |
| Instalación de pisos y alfombras     | 240 meses          |
| Instalación de techos y paredes      | 240 meses          |
| Instalación de construcciones        | 240 meses          |
| Instalación de remodelaciones        | 240 meses          |
| Instalación eléctrica                | 240 meses          |
| Instalación de plomería              | 240 meses          |
| Instalación de seguridad             | 240 meses          |
| Instalación de señalizaciones        | 240 meses          |
| Instalación de generador de energía  | 240 meses          |
| Jardinerías                          | 240 meses          |
| <b>TERRENOS</b>                      |                    |
| Terreno                              | No depreciable     |
| <b>EQUIPO DE CÓMPUTO</b>             |                    |
| Monitor de pantalla plana            | 60 meses           |
| Mainframe                            | 60 meses           |
| Computadores                         | 48 meses           |
| Escritorios                          | 48 meses           |
| Impresora de escritorio              | 48 meses           |
| Equipo de red de área local (LAN)    | 48 meses           |
| Impresora de red de área local (LAN) | 48 meses           |
| Portátiles                           | 48 meses           |
| Monitores                            | 48 meses           |
| Scanner                              | 48 meses           |
| Servidores                           | 48 meses           |
| <b>MUEBLES Y ENSERES</b>             |                    |
| Aparadores                           | 120 meses          |
| Escritorios                          | 120 meses          |
| Muebles                              | 120 meses          |
| Señalizaciones                       | 120 meses          |
| Mesas                                | 120 meses          |
| Puesto de trabajo                    | 84 meses           |
| Gabinetes                            | 60 meses           |
| Sillas                               | 60 meses           |
| Archivadores                         | 60 meses           |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| <i><b>EQUIPO DE OFICINA</b></i>      |           |
| Cajeros automáticos                  | 120 meses |
| Audio visual                         | 120 meses |
| Equipos                              | 120 meses |
| Oficinas                             | 120 meses |
| Herramientas                         | 120 meses |
| Cajas fuertes                        | 84 meses  |
| Equipos especializados               | 84 meses  |
| <i><b>EQUIPO DE COMUNICACIÓN</b></i> |           |
| Pbx                                  | 96 meses  |
| Cables                               | 84 meses  |
| Encriptador                          | 84 meses  |
| Hubs                                 | 84 meses  |
| Routers                              | 84 meses  |
| Switches                             | 84 meses  |
| Telecomunicaciones                   | 84 meses  |
| Gabinetes de comunicación            | 84 meses  |
| Sistemas telefónicos                 | 84 meses  |
| <i><b>VEHICULOS</b></i>              |           |
| Vehículo                             | 60 meses  |

El Banco ha definido que el valor residual de sus activos tangibles es \$0 (cero pesos).

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso que sea requerido.

**Baja de activos**

Un componente de activos tangibles y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculadas como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se reconocen en el estado del resultado cuando se da de baja el activo.

**Mejoras en propiedades tomadas en arriendo**

De igual manera las mejoras a propiedades ajenas entraran a formar parte de las propiedades y equipo en la medida en que cumplan los requisitos establecidos en la NIC 16, la cual indica que corresponden a activos tangibles que tiene el Banco para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para su soporte administrativo y que se espera usar durante más de un periodo económico.

Si las erogaciones se realizan sobre un activo que, de acuerdo con el término del contrato, otorga un derecho por cierto tiempo, la depreciación se realizará en el tiempo menor entre el término del contrato y la vida útil del elemento. Cuando el contrato tiene un plazo limitado renovable, la vida útil se determinará

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

considerando los periodos de renovación adicionales, si existe evidencia de que ocurrirán y en la medida en que no generen costos adicionales significativos.

Cuando exista alguna clausula en los contratos de arrendamiento que imponga al Banco la obligación de retirar las mejoras a las propiedades tomadas en arriendo, al término del contrato, se debe reconocer una provisión por desmantelamiento. En los contratos de arrendamiento actuales, el Banco no tiene esta obligación.

**Activos intangibles**

El Banco ha clasificado el software como activo intangible, teniendo en cuenta que cumple con los criterios de reconocimiento y medición bajo NIC 38.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo.

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Para el caso de los activos intangibles generados internamente, Citibank sólo capitalizará los desembolsos efectuados en la fase de desarrollo, siempre y cuando demuestre lo exigido por NIC 38.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

En cuanto a su amortización, el Banco evalúa el patrón de consumo de los beneficios económicos de tales activos, donde el Banco estableció el período de amortización de los costos capitalizables tanto de software adquirido como desarrollado, en general, de hasta cinco años.

Los costos incurridos en los programas para computador que se encuentran en fase de desarrollo son capitalizados teniendo en cuenta las siguientes evaluaciones realizadas por la gerencia del Banco:

- El proyecto técnicamente es posible completarlo para su producción de modo que pueda ser utilizado en las operaciones del Banco.
- La intención del Banco es completarlo para usarlo en el desarrollo de su negocio no para venderlo.
- El Banco tiene la capacidad para utilizar el activo.
- El activo generará beneficios económicos para el Banco que redundan en la realización de un mayor número de transacciones con menos costos.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- El Banco dispone de los recursos necesarios, tanto técnicos como financieros para completar el desarrollo del activo intangible, para su uso.
- Los desembolsos incurridos durante el desarrollo del proyecto y que son susceptibles de ser capitalizados, forman parte del mayor valor de este activo.
- Los desembolsos en que se incurran en forma posterior a haber dejado el activo en las condiciones requeridas por la gerencia para su uso, serán registradas como gasto afectando el estado de resultados.

**Deterioro de valor de activos no financieros**

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable.

El Banco evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, el Banco estimará el importe recuperable del activo de la unidad generadora de efectivo que corresponde a Citibank Colombia.

Con el propósito de identificar si un activo podría estar deteriorado, el Banco considerará como mínimo, los siguientes indicios:

Fuentes externas de información:

- Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Banco, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que éste opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- El importe en libros de los activos netos del Banco es mayor que su capitalización bursátil.

Fuentes internas de información:

- Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Banco. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Si hay algún indicio, o cuando se requiere realizar la prueba anual de deterioro, el Banco estima el importe recuperable del activo, que es el mayor entre el valor razonable del activo o de las unidades generadoras de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso.

El valor recuperable se determina de forma individual para cada activo, a menos que éste no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce su valor en libros hasta su importe recuperable.

Medición del importe recuperable

Importe recuperable de un activo es el mayor entre:

Su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

El Banco podrá calcular el valor razonable del activo menos los costos de venta, incluso si éste no se negociara en un mercado activo, en los casos donde no sea posible determinarlo. El Banco podrá utilizar el valor en uso del activo como su importe recuperable.

Si no hubiese razón para creer que el valor en uso de un activo excede de forma significativa a su valor razonable menos los costos de venta, se considerará a este último como su importe recuperable.

El importe recuperable se calculará para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos. Si este fuera el caso, el importe recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca el activo.

Valor razonable de los activos no financieros

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

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

Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, teniendo en cuenta:

- Si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos.
- Si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamientos financieros y operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo. El Banco actualmente tiene arrendamiento operativo.

El Banco como arrendatario

A la fecha de su celebración, un arrendamiento se clasifica como un arrendamiento financiero u operativo.

Para los arrendamientos operativos, los pagos correspondientes a las cuotas de arrendamiento (excluyendo los costos por otros servicios tales como seguros o mantenimiento) se reconocerán como gastos de forma lineal, a menos que resulte más apropiado el uso de otra base de carácter sistemático que recoja, de forma más representativa, el patrón de generación de beneficios para el usuario, independientemente de la forma concreta en que se realicen los pagos de las cuotas.

Los contratos de arrendamiento del Banco no tienen cláusula de asunción de costos de desmantelamiento, por lo tanto cuando se entregan los bienes tomados en arriendo, de existir mejoras, estas quedan en los bienes entregados. En el caso, en que se llegue a firmar un contrato de arrendamiento donde se estipule que el Banco debe asumir los costos de desmantelamiento, en ese momento se debe causar la provisión respectiva. A la fecha, el Banco no posee provisiones por desmantelamiento.

El Banco como arrendador

El Banco presenta en su estado de situación financiera los activos dedicados a arrendamientos operativos de acuerdo con la naturaleza de tales bienes. Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se reconocerán como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto, por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado en cuestión.

**Otros activos**

El Banco reconoce un activo en su estado de situación financiera cuando evidencie que los beneficios económicos futuros incorporados a un activo consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo del Banco.

De igual forma se reconoce un activo en el estado de situación financiera cuando es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros para el Banco, y además el activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

Basados en el análisis de cada una de las características del activo enmarcadas en el marco conceptual de las IFRS, el Banco trata los rubros registrados como gastos pagados por anticipado y cargos diferidos tales como útiles y papelería y mantenimientos, como otros activos dado que cumplen los criterios de reconocimiento del activo relacionados con: es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros, tienen un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad, y son recursos controlados por el Banco.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Impuestos**

Entre los impuestos más relevantes de los que está a cargo del Banco se encuentra el impuesto a las ganancias e impuesto a la riqueza:

**Impuesto a las ganancias corriente**

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta y el CREE del periodo se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre las ganancias se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias vigentes en Colombia. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa.

El impuesto a las ganancias corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, también se reconoce en el patrimonio y no en el estado del resultado.

**Impuesto a las ganancias diferido**

El impuesto sobre la ganancia diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado. En este caso, se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Para el periodo corriente de 31 de diciembre de 2016 y 2015 las tasas impositivas vigentes son:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

| Año              | Renta | Sobretasa<br>Renta | CREE | Sobretasa<br>al CREE | Total |
|------------------|-------|--------------------|------|----------------------|-------|
| 2015             | 25%   | -                  | 9%   | 5%                   | 39%   |
| 2016             | 25%   | -                  | 9%   | 6%                   | 40%   |
| 2017             | 34%   | 6%                 | -    | -                    | 40%   |
| 2018             | 33%   | 4%                 | -    | -                    | 37%   |
| 2019 en adelante | 33%   | -                  | -    | -                    | 33%   |

2015 en adelante: 33%

El Banco al realizar la medición del impuesto diferido tiene en cuenta las tasas en las cuales se llegarán a recuperar o liquidar esas diferencias temporarias que ocasionaron impuestos diferidos activos y pasivos.

#### Compensación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

Los activos y los pasivos corrientes por los impuestos sobre las ganancias también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

#### Impuesto a la Riqueza

La Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 en su artículo primero crea a partir del 1 de enero de 2015 un impuesto extraordinario denominado Impuesto a la Riqueza, el cual es de carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El impuesto se causa de manera anual el 1 de enero de cada año.

El Banco registró el impuesto a la riqueza en los resultados del ejercicio.

#### **Pasivos financieros**

##### Reconocimiento inicial

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable y cuentas por pagar. El Banco determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción, en el caso de las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos tales como cuentas por pagar con vencimiento inferior a 12 meses se medirán por el importe inicialmente reconocido, no se aplicará a estos pasivos costo amortizado.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Los pasivos financieros del Banco incluyen depósitos y exigibilidades, títulos de inversión en circulación, cuentas por pagar, e instrumentos derivados, operaciones de contado y operaciones del mercado monetario y relacionadas.

Medición posterior

La valoración de los pasivos financieros depende de su clasificación como se indica a continuación.

*Pasivos financieros a valor razonable*

Los pasivos financieros a valor razonable incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos a corto plazo. En esta categoría se incluyen los instrumentos derivados contratados por el Banco que no han sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura tal como define la NIC 39 – Instrumentos Financieros.

Las pérdidas o ganancias de los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en la cuenta de resultados.

El Banco realiza dentro de sus operaciones transacciones a través de:

- Derivados negociables
- Operaciones de contado

Para el reconocimiento inicial el Banco medirá los derivados a valor razonable y se contabilizarán en la fecha de negociación o liquidación

Emisión de títulos de deuda*Medición Inicial:*

Todas las emisiones de instrumentos de deuda son medidas inicialmente al valor razonable. El mejor indicador de valor razonable en la fecha de la adquisición de los instrumentos es el valor pagado por los mismos.

*Medición Posterior:*

Para la medición posterior, el Banco mide las emisiones de instrumentos de deuda al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. Al aplicar el método del interés efectivo, el Banco amortiza generalmente cualquier comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva, a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos. Existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable, tales como instrumentos derivados o inversiones negociables, que a la fecha de cierre se negocian en un mercado activo se determina usando el precio de cotización o el precio de mercado, sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros no negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando una técnica de valoración apropiada. Entre estas técnicas se incluye:

- El uso de transacciones recientes a precio de mercado.
- El valor razonable actual de otro instrumento financiero sustancialmente similar.
- El análisis de los flujos de efectivo descontados u otros modelos de valoración.

Depositos y Exigibilidades

De acuerdo a lo establecido en NIC 39, en su reconocimiento inicial, las obligaciones generadas por depósitos y exigibilidades son reconocidas a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles. En el caso de Citibank, el valor razonable de la obligación corresponde al valor captado. En su reconocimiento posterior, la valoración de los intereses se realiza de forma lineal con la tasa de interés nominal y ante la imposibilidad de identificar los costos de transacción atribuibles a la colocación de los CDT, el Banco reconoce el importe de estos costos como un gasto.

Beneficios a los empleados

Actualmente el Banco cuenta con beneficios a los empleados de corto y largo plazo.

Beneficios de corto plazo

Todos los beneficios a corto plazo, se reconocen sin ser descontados y durante el período en el que el trabajador prestó sus servicios, para esto se afecta el pasivo después de deducir cualquier valor ya satisfecho y el gasto correspondiente. Dentro de los beneficios de corto plazo se encuentran:

- Sueldos
- Aportes de seguridad social
- Permisos retribuidos
- Cesantías
- Prima de servicios
- Entre otros

Beneficios de largo plazo

Se consideran beneficios a largo plazo, aquellos que se pagarán a partir de los doce meses siguientes al cierre del período en el que se han ganado. Dentro de los beneficios a largo plazo que el Banco otorga a sus empleados se encuentran:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- **Créditos a tasas de interés preferenciales:** Los créditos concedidos a los empleados deben ser medidos de acuerdo con la NIIF 9 la cual establece que debe ser al costo amortizado. Esta norma establece que el valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida). Sin embargo, si el valor de la contraprestación entregada o recibida es por alguna causa diferente al valor razonable del instrumento financiero, este se debe estimar recurriendo a una técnica de valoración. Para el caso de los créditos a empleados que no devengan intereses o que devengan intereses a una tasa preferencial, su valor razonable puede estimarse como el valor presente de todos los flujos de efectivo futuros descontados utilizando tasas de interés de mercado que se otorgan para préstamos similares.

El Banco reconoce el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del periodo. El Banco amortiza contra el estado de resultados mediante el método de la tasa de interés efectiva, el menor valor de los préstamos a empleados creado por concepto de beneficio en tasa, como un ingreso por intereses financieros.

- **Prima de antigüedad:** El Banco reconoce este beneficio cada vez que los empleados cumplan con los periodos de servicio de acuerdo con los años que hayan trabajado. El beneficio consiste en el pago de un determinado valor monetario de acuerdo a la cantidad de años de servicio; dicho pago se realizará al momento de cumplirse el quinquenio de antigüedad. A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.

El valor reconocido como un pasivo por otros beneficios a largo plazo a los empleados, corresponde al valor presente de la obligación al final del período sobre el que se informa. Lo anterior, teniendo en cuenta que la medición de los beneficios a empleados se realiza a su costo amortizado.

#### Beneficios post empleo

Son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo. El Banco cuenta con beneficios post empleo de aportaciones definidas y de beneficios definidos. Dentro de estos beneficios se encuentran:

- **Plan de cesantías retroactivas previo a la Ley 50 de 1990:** Las cesantías retroactivas son el reconocimiento con base en el último salario devengado. El empleador no le paga directamente al trabajador las cesantías, sino que se tramita un retiro parcial o definitivo de las mismas (esto a diferencia de las cesantías del régimen actual que el empleador cancela cada año). El beneficio es pagadero en caso de invalidez, muerte, renuncia voluntaria o despido por parte del Banco (con o sin justificación), y jubilación. El beneficio es equivalente a un mes de salario, corregido por la aplicación del factor de cesantías (definido como la suma de 12 salarios básicos más los pagos adicionales que no constituyen salario, sobre 12 salarios básicos), por año de servicio y fracción correspondiente, desde el 1 de enero de 1963. Para empleados con prestación de servicios previa a dicha fecha, existe un valor fijo del pago por cesantías el cual es adicional al beneficio mencionado previamente. Los colaboradores tienen derecho a solicitar adelantos del monto acumulado del beneficio para gastos específicos (compra de vivienda, mejoramiento de la vivienda propia, gastos educativos, pagos de hipotecas o créditos de vivienda, etc.). A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.
- **Premio no salarial por pensión (auxilio de jubilación):** El Banco otorga a sus trabajadores no oficiales, por el reconocimiento de la pensión obligatoria de vejez o invalidez, e inclusión en nómina de pensionados, por una sola vez y de manera ocasional, liberal y gratuita, un premio no salarial otorgado en dinero en las condiciones, monto y oportunidad que determine el Banco. El beneficio es

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

pagadero en caso de jubilación. El valor del beneficio vigente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de \$3.6 y \$3.25, respectivamente y se actualizará con la tasa de inflación más 3 puntos adicionales por año, es decir, 6.30% anual. A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.

- Pensión de jubilación: Renta vitalicia basada en el salario promedio del último año y sujeto a un pago mínimo equivalente a un salario mínimo mensual (puede ser inferior a este monto en el caso de las pensiones compartidas con el Sistema de Seguridad Social), pagada a un grupo cerrado de antiguos trabajadores asalariados y por horas quienes tienen el derecho a una pensión total o parcial a cargo del Banco. El aumento pensional es de acuerdo al aumento en la inflación o el salario mínimo legal según corresponda.
- Plan médico: consiste en el pago del 80% de la prima de una póliza de medicina pre-pagada. El estudio considera únicamente el costo a cargo de la empresa. El beneficio es otorgado a un grupo cerrado de pensionados quienes tienen el derecho al pago de una prima de medicina pre-pagada.

En 2016 y 2015, se aplicó lo dispuesto en la NIC 19 – *Beneficios a los Empleados*, la cual exige descontar a valor presente mediante el método de la unidad de crédito proyectada los pagos futuros que hará el Banco por este concepto a todos los empleados con derecho a este beneficio.

El Banco actualiza el valor del pasivo de sus beneficios post empleo afectando las pérdidas y ganancias de cada ejercicio por el monto del costo del servicio, el cual corresponde a:

Costo del servicio presente, que es el incremento en el valor presente de la obligación, que procede de servicios prestados por los empleados en el periodo presente.

Costo de servicios pasados, que es el cambio en el valor presente de la obligación por servicios prestados por los empleados en periodos anteriores, procedentes de una modificación del plan o una reducción de éste y las ganancias o pérdidas en el momento de la liquidación.

Así mismo, estos beneficios afectarán el Otro Resultado Integral –ORI del ejercicio por las ganancias y pérdidas actuariales, que son los cambios en el valor presente de cada obligación procedentes de:

Los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales anteriores y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan) y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

En el año 2015, el Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015 estableció que para el cálculo de los pasivos post empleo de que trata la NIC 19 dispuesta en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y en el Anexo 1 y sus modificatorios, del Decreto 2420 de 2015, los preparadores de información financiera que los tengan a su cargo, utilizaran como mejor aproximación de mercado los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001. El Ministerio de Hacienda y Crédito Público revisará cada tres (3) años dichos parámetros y efectuará, si es el caso, los ajustes que sean necesarios debidamente sustentados con los estudios técnicos correspondientes. Para otros beneficios post empleo distinto a los señalados anteriormente, los requerimientos serán determinados de acuerdo con la NIC 19.

En el año 2016, el Decreto 2131 de 2016, estableció que los preparadores de información financiera deberán revelar en las notas de sus estados financieros, el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del Marco Técnico Normativo contenido en el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y sus modificatorios. Para otros beneficios post-empleo distintos a los señalados anteriormente, los requerimientos serán determinados de acuerdo con la NIC 19.

De acuerdo con lo anterior, el Banco aplicó lo establecido en los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016 en el cálculo actuarial de pensión de jubilación; y lo establecido en la NIC 19 en el cálculo actuarial de los demás beneficios a empleados.

**Beneficios por terminación**

Se entienden como beneficios por terminación de contrato, aquellos que solo son exigibles con la finalización de la relación contractual entre el empleado y el trabajador tales como indemnizaciones.

El Banco reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro y a pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

**Provisiones**

Las provisiones se registran cuando el Banco cumple con todas las siguientes condiciones:

- Existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación en el futuro.
- Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

En los casos en los que el Banco espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

Los valores provisionados corresponden a la contingencia probable a la fecha del reporte.

La provisión se mide antes de impuestos. Se debe tener en cuenta:

- Riesgos e incertidumbres relacionados con el monto
- Eventos futuros que puedan afectar al monto que se espera pagar, cuando hay suficiente evidencia objetiva que estos ocurrirán.
- El valor descontado (valor presente): Cuando resulte importante el efecto financiero producido por el descuento, el importe de la provisión debe ser el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación.

**Provisiones por reestructuración**

Las provisiones por reestructuración sólo se registran cuando se cumplen los criterios de reconocimiento para las provisiones. El Banco tiene una obligación implícita cuando existe un plan formal detallado que identifica el correspondiente negocio o parte del negocio en reestructuración, su ubicación y número de

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

empleados afectados, una estimación detallada de los costos relacionados y el calendario establecido. Además, los trabajadores afectados deben haber sido informados de las líneas principales del plan.

Multas, sanciones y litigios

Las provisiones de multas, sanciones y litigios se reconocen cuando estas son probables a partir de los análisis realizados por el área específica. Estas provisiones se medirán por la mejor estimación al momento en que surja la misma.

Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es:

Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Banco.

Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, el Banco revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

Fidelización de clientes

El Banco reconoce los créditos-premio (en adelante “puntos”) por separado como un componente identificable de las transacciones de venta en las que éstos se concedan.

El Banco contribuye el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir con respecto a la venta inicial entre los puntos y los otros componentes de la venta.

Valor razonable de los puntos

El Banco reconoce los puntos a valor razonable, que es el valor por el cual los puntos podrían venderse por separado. Si el valor razonable no es posible determinarlo, este deberá estimarse.

El Banco podrá estimar el valor razonable de los puntos por referencia al valor razonable de los premios a los que se podrían canjear, teniendo en cuenta lo siguiente:

El valor de los descuentos o incentivos que de otra manera serían ofrecidos a los clientes que no hayan obtenido puntos por una venta inicial.

La proporción de puntos que no se espera que vayan a ser canjeados por los clientes.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Si los clientes pueden elegir entre una variedad de premios diferentes, el valor razonable de los puntos reflejará los valores razonables de la variedad de premios disponibles, ponderados en proporción a la frecuencia con la que se espera que cada premio sea seleccionado.

Reconocimiento

La contraprestación asignada a los puntos representa el monto o valor que el Banco ha recibido por aceptar una obligación de suministrar premios a los clientes. Este valor refleja tanto el monto de los premios como las expectativas que tiene el Banco con respecto a la proporción de los puntos que serán canjeados. El Banco contabiliza al cierre de cada mes, el pasivo estimado de la provisión de puntos como se indica a continuación:

$$\text{Provisión mensual} = \text{Nº puntos otorgados en el mes} * \% \text{ de expectativa de redención} * \text{Costo punto}$$

El porcentaje de expectativa de redención se encuentra calculado de la siguiente manera:

$$\% \text{ de expectativa de redención} = \% \text{ de redención del último mes} * \left( 1 + \left( \frac{\text{PRM 3 M}}{\text{PRM 6 M}} - 1 \right) \right)$$

Dónde:

*PRM 3 M = Promedio de redención de los últimos 3 meses*

*PRM 6 M = Promedio de redención de los últimos 6 meses*

El Banco no reconoce ingreso por redención de puntos, toda vez que los puntos otorgados a los clientes no son suministrados por un tercero.

La provisión es calculada con base en un histórico de redenciones de puntos lo cual garantiza que este estimado contable sea cercano a la realidad económica de la transacción.

En su medición posterior, el Banco tendrá que ajustar el cálculo de la provisión por el cambio en las expectativas de redención de puntos que se presente y/o por el cambio en el costo del punto.

**Pagos basados en acciones**

El Banco presenta un programa denominado *Discretionary Incentive and Retention Award –DIRA*, el cual promueve los rendimientos futuros y fomenta la retención de sus empleados. Bajo este programa, los empleados con un monto total de incentivos mayor o igual a \$100.000 USD reciben su premio parcialmente en un bono de efectivo y parcialmente de forma diferida en acciones bajo el programa *Capital Accumulation Program –CAP*.

Cada año el Banco concede el derecho a recibir parcialmente mediante acciones, durante los siguientes cuatro (4) años, el *Discretionary Incentive and Retention Award –DIRA*; y anualmente se realizan los pagos de la parte diferida del pago basado en acciones en cabeza de cada beneficiario.

Si el empleado se retira, el pago basado en acción se cancela y la persona sólo pierde el derecho a las acciones que hayan hecho falta por hacer vesting, de tal manera que las acciones que a la fecha del retiro se haya ganado el empleado quedan bajo su propiedad.

La NIIF 2 establece que una entidad reconocerá los bienes o servicios recibidos o adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones, en el momento de la obtención de dichos bienes o cuando

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

dichos servicios sean recibidos. Una entidad puede llevar a cabo transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio o liquidadas en efectivo, la entidad reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio si los bienes o servicios hubiesen sido recibidos en una transacción con pagos basados en acciones que se liquide en instrumentos de patrimonio, o bien reconocerá un pasivo si los bienes o servicios hubieran sido adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo.

La norma establece que en operaciones entre entidades del grupo la entidad que recibe los bienes o servicios medirá los bienes o servicios recibidos como una transacción con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio cuando:

- a) los incentivos concedidos sean sus instrumentos de patrimonio propio, o
- b) la entidad no tenga obligación de liquidar la transacción con pagos basados en acciones.

En el Banco, los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, dado que los instrumentos de patrimonio que el Banco concede a sus empleados son de su controladora (no son propios).

De acuerdo con lo anterior, el Banco medirá los bienes o servicios adquiridos y el pasivo en el que haya incurrido, al valor razonable del pasivo. Hasta que el pasivo se liquide, el Banco volverá a medir el valor razonable del pasivo al final de cada periodo sobre el que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del periodo. Citibank reconocerá los servicios recibidos, y el pasivo a pagar por tales servicios, a medida que los empleados presten el servicio.

**Otros Pasivos**

El Banco reconoce un pasivo cuando ha contraído una obligación en el momento presente. Un pasivo es un compromiso o responsabilidad de actuar de una determinada manera. Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal.

Se reconoce un pasivo, en el estado de situación financiera, cuando sea probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.

En la práctica, las obligaciones derivadas de contratos, que están sin ejecutar por ambas partes en la misma proporción se reconocen generalmente como tales obligaciones en los estados financieros. No obstante, tales obligaciones pueden cumplir la definición de pasivos y, supuesto que satisfagan los criterios para ser reconocidas en sus circunstancias particulares, pueden cumplir los requisitos para su reconocimiento en los estados financieros. En tales circunstancias, el hecho de reconocer los pasivos impone también el reconocimiento de los activos o gastos correspondientes.

**Capital social**

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos ordinarios corresponden al desarrollo de la actividad principal del Banco. Estos se reconocen en la medida en que sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos correspondientes a la transacción y éstos puedan ser cuantificados con fiabilidad, independientemente de cuándo se realice el pago. Los ingresos se valoran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones definidas en el contrato y excluyendo los impuestos indirectos y los aranceles.

**Prestaciones de servicios**

Los ingresos procedentes de los servicios financieros prestados por el Banco se reconocen en función al grado de avance o terminación. El grado de avance o terminación se mide en función del servicio incurrido a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

**Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se registran usando el método del tipo de interés efectivo para todos los instrumentos financieros valorados a su costo amortizado. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo más corto, cuando corresponda, al valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en la cuenta de resultados.

**Dividendos**

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho del Banco a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

**Asignación Geográfica de Ingresos**

En 2016, el Banco implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías.

**Ingresos por arrendamiento**

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, y se los clasifica como ingresos de actividades ordinarias dado su naturaleza operativa.

**Reconocimiento de gastos**

El Banco reconoce sus gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

**Medición del valor razonable**

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

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

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

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

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

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

**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:

**Datos de entrada de Nivel 1:** precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

**Datos de entrada de Nivel 2:** técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, pero son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

**Datos de entrada de Nivel 3:** técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo.

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

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

La administración del Banco determina las políticas y procedimientos a seguir, tanto para las mediciones recurrentes del valor razonable de las propiedades y equipo y de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

**Utilidad Neta por Acción**

Para determinar la utilidad neta por acción, el Banco divide el resultado neto del período entre las acciones comunes en circulación; durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las acciones comunes en circulación eran 55.431.920 acciones.

Las ganancias por acción básicas tienen por objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que dicha entidad ha tenido en el periodo sobre el que se informa.

**Nota 3. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.**

La preparación de los estados financieros del Banco requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres sobre tales supuestos y estimaciones podrían dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y otros factores del mercado que contengan datos observables para la determinación de las mismas. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. El Banco, evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la administración realizará diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros. Por ejemplo, la administración realizará juicios profesionales para determinar:

- El modelo de negocio de los instrumentos financieros.
- Cuándo se han transferido sustancialmente a otras entidades todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad de los activos financieros y de los activos arrendados.

**Estimaciones y suposiciones**

El Banco ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control del Banco, esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

Los supuestos claves relacionados con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos financieros

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueda medirse con base en las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados. Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

Deterioro del valor de activos no financieros

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basa en información disponible sobre transacciones de ventas para bienes similares hechas en condiciones y entre partes independientes o sobre precios de mercado observables netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien.

El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen de las proyecciones estimadas para los próximos cinco años, excluidas las actividades de reestructuración a las que el Banco aún no se hubiera comprometido y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien que se somete a la prueba de deterioro.

Arrendamientos operativos – Como arrendador

El Banco ha determinado, sobre la base de una evaluación de los términos y las condiciones de los acuerdos, que ha retenido todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de estos activos y, en consecuencia, han contabilizado estos contratos como arrendamientos operativos.

Impuestos

El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las pérdidas impositivas no utilizadas en la medida que sea probable que exista una ganancia impositiva disponible contra la cual puedan compensarse esas pérdidas.

La determinación del importe del activo por impuesto diferido que se puede reconocer requiere de un nivel significativo de juicio por parte de la gerencia, en relación con la oportunidad y el nivel de la ganancia impositiva futura a alcanzar, y con las estrategias futuras de planificación fiscal a aplicar.

Planes de pensión

El costo y el valor presente de las obligaciones de los planes de pensión de beneficios definidos se determinan mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación,

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país en particular. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados en Colombia.

Negocio en marcha

La gerencia del Banco 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 del Banco.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Banco no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

**Nota 4. Normas Internacionales emitidas aún no aplicables en Colombia**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros del Banco. En este sentido, se indican las Normas emitidas que el Banco razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. El impacto de estas normas esta en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco.

| <b>Normas Nuevas</b>                                                            | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| NIIF 9 - Instrumentos Financieros – Clasificación y medición.                   | 1 de enero de 2018                     |
| NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas                                        | 1 de enero de 2017                     |
| NIIF 15 - Ingresos Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes | 1 de enero de 2018                     |
| NIC 16 - Propiedades planta y equipo                                            | 1 de enero de 2017                     |
| NIC 27 - Estados Financieros Separados                                          | 1 de enero de 2017                     |
| NIC 38 - Activos intangibles                                                    | 1 de enero de 2017                     |

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

Esta norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la compañía para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado y valor razonable a través de resultados. Solamente a los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado se evaluará el deterioro. La norma inicialmente era aplicable a partir del 1 de enero de 2014, sin embargo, el IASB observó que esta fecha no da suficiente tiempo a las entidades de preparar la aplicación, por lo cual decidió publicar la fecha efectiva cuando el proyecto esté más cerca a completarse y se permite la aplicación anticipada.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de la NIIF 9 Instrumentos financieros que recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: valoración y clasificación y a todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requisitos para la clasificación, la valoración, el deterioro y la contabilidad de coberturas. La NIIF 9 es de aplicación para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se requiere su aplicación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. Se permite la aplicación anticipada de las versiones previas de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) si la fecha inicial de aplicación es anterior al 1 de febrero de 2015.

**NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”**

La NIIF 15 emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 – Ingresos de Actividades Ordinarias, y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.

Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada.

**Mejoras Anuales Ciclo 2012-2014**

Estas mejoras son efectivas para periodos anuales que comience el o después del primero de enero de 2017, con adopción anticipada permitida. Estos incluyen:

**NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones****Contratos de Prestación de Servicios**

La enmienda aclara que un contrato de prestación de servicios que incluye una tarifa puede constituir involucramiento continuo en un activo financiero. Una entidad debe evaluar la naturaleza de la tarifa y el acuerdo contra la guía de involucramiento continuo en la NIIF 7 con el fin de evaluar si se requieren las revelaciones. La evaluación de cuales contratos de prestación de servicios constituyen un involucramiento continuado debe ser realizada retrospectivamente. Sin embargo, el requerimiento de revelación no tendría que ser proporcionado para un período que comience antes del periodo anual en el que la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

**NIC 19 Beneficios a Empleados**

La enmienda aclara que la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad es evaluada basada en la moneda en que esta denominada la obligación, en lugar del país donde se encuentra la obligación. Cuando no existe un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se debe utilizar las tasas de bonos del gobierno. Esta enmienda debe ser aplicada en forma prospectiva.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Enmiendas a la NIC 1 Iniciativa de Revelación**

Las enmiendas a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros aclaran, en lugar de cambiar de manera significativa, los requerimientos existentes de la NIC 1. Las enmiendas aclaran:

- Los requerimientos de materialidad en la NIC 1.
- Que líneas específicas en los estados de resultados y ORI y estado de situación financiera pueden ser desagregadas.
- Que las entidades tienen flexibilidad en cuanto al orden en que se presentan las notas a los estados financieros.
- Que la participación en el ORI de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen usando el método de participación debe ser presentada en conjunto en una sola línea, y clasificados entre aquellas partidas que serán o no posteriormente reclasificados al estado de resultados.

Además, las enmiendas aclaran los requerimientos que aplican cuando subtotales adicionales son presentados en el estado de situación financiera y los estados de resultados y ORI. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales comenzando el o después del 1 de enero de 2017, con adopción anticipada permitida.

**Otras normas emitidas**

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2131 de 2016, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2018, las cuales corresponden a las enmiendas efectuadas por el IASB, publicadas en español durante el primer semestre de 2016.

| <b>Norma de información financiera</b>                                                     | <b>Tema de la norma o enmienda</b>                                            | <b>Detalle</b>                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIC 7<br>Estado de Flujos de Efectivo                                                      | Iniciativa sobre información a revalar                                        | Requerir que las entidades proporcionen información a revelar que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación |
| NIC 12<br>Impuesto a las ganancias                                                         | Reconocimiento de Activos por impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas. | Aclarar los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.                                       |
| NIIF 15<br>Ingreso de actividades ordinarias procedentes de los contratos con los clientes | Aclaraciones                                                                  | El objetivo de estas modificaciones es aclarar las intenciones de IASB al desarrollar los requerimientos de la NIIF 15, sin cambiar los principios subyacentes de la NIIF 15.                        |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Aunque la nueva norma NIIF 16 – Arrendamientos fue emitida en enero de 2016, no ha sido adoptada para ser aplicable en Colombia.

**Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, comprenden lo siguiente:

|                                                      |    | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|------------------------------------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Moneda legal</b>                                  |    |                                    |                                    |
| Caja                                                 | \$ | 279.743                            | 199.509                            |
| Banco de la República de Colombia                    |    | 298.297                            | 795.323                            |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista      |    | 25                                 | 137                                |
| Remesas en Tránsito                                  |    | -                                  | 100                                |
|                                                      | \$ | <b>578.065</b>                     | <b>995.069</b>                     |
| <b>Moneda extranjera re expresada a moneda legal</b> |    |                                    |                                    |
| Caja                                                 | \$ | 55.900                             | 38.220                             |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista      |    | 21.994                             | 12.905                             |
| Remesas en tránsito                                  |    | 180                                | 792                                |
|                                                      |    | <b>78.074</b>                      | <b>51.917</b>                      |
| <b>Total Efectivo</b>                                |    | <b>656.139</b>                     | <b>1.046.986</b>                   |
| <b>Operaciones de Mercado Monetario (1)</b>          |    | <b>751.184</b>                     | <b>860.448</b>                     |
| <b>Total efectivo y equivalentes</b>                 | \$ | <b>1.407.323</b>                   | <b>1.907.434</b>                   |

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$578.040 y \$994.832, 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.

No existen otras restricciones sobre el disponible, diferente a la mencionada anteriormente. Al 31 de diciembre de 2016 existe una (1) partida conciliatoria superior a 30 días por \$1.

Durante el año 2016, el Banco adquirió activos financieros de inversión a valor razonable por \$51.282, representado en acciones de Credibanco, que no ha supuesto el uso de efectivo o equivalentes de efectivo (ver detalle en nota 6 – activos financieros de inversión).

**(1) Operaciones de Mercado Monetario**

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

**31 de diciembre de 2016**

| <b>Operación</b>                                                   | <b>Monto</b>      | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Vencimiento</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Interbancarios                                                     | \$ 680.958        | 0.0019%              | 02 enero 2017      |
| Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas activas | 70.226            | 7.48%                | 03 enero 2017      |
| <b>Total</b>                                                       | <b>\$ 751.184</b> |                      |                    |

**31 de diciembre de 2015**

| <b>Operación</b>                                                   | <b>Monto</b>      | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Vencimiento</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Interbancarios                                                     | \$ 202.971        | 0.001%               | 04 enero 2016      |
| Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas activas | 657.477           | 4.6628%              | 12 enero 2016      |
| <b>Total</b>                                                       | <b>\$ 860.448</b> |                      |                    |

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones, a excepción de las inversiones registradas como derechos de transferencia de inversiones.

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

|                           | <b>31 de diciembre de 2016</b> | <b>31 de diciembre de 2015</b> |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Calidad crediticia</b> |                                |                                |
| Banco República           | \$ 298.297                     | 795.323                        |
| Grado de inversión        | 773.383                        | 874.382                        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>\$ 1.071.680</b>            | <b>1.669.705</b>               |

**Nota 6. Activos Financieros de Inversión**

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos derivados a valor razonable y variación patrimonial al 31 de diciembre 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**A valor razonable con cambios en resultados**

|                                                                                           | 31 de diciembre de<br>2016 | 31 de diciembre de<br>2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Inversiones negociables Títulos de deuda</b>                                           |                            |                            |
| Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación                    | \$ 1.064.964               | 1.105.697                  |
| Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario                    | 150.034                    | -                          |
| Inversiones negociables entregadas en garantía                                            | 59.398                     | 85.521                     |
|                                                                                           | <b>\$ 1.274.396</b>        | <b>1.191.218</b>           |
| <b>Instrumentos Derivados</b>                                                             | <b>\$ 69.368</b>           | <b>160.024</b>             |
| <b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>\$ 1.343.764</b>        | <b>1.351.242</b>           |

**A valor razonable con cambios en el ORI**

|                                                                     | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Inversiones disponibles para la venta</b>                        |                         |                         |
| <b>En títulos de deuda</b>                                          |                         |                         |
| Otros títulos de deuda pública                                      | \$ 332,335              | 293,320                 |
| Títulos deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación | -                       | 2,056                   |
| <b>En títulos participativos</b>                                    |                         |                         |
| Credibanco S.A. (1)                                                 | \$ 51,282               | -                       |
|                                                                     | <b>\$ 383,617</b>       | <b>295,376</b>          |

- (1) Credibanco S.A. fue constituida como entidad gremial sin ánimo de lucro en 1972, obteniendo personería jurídica mediante la Resolución 556 del 6 de marzo de 1972 del Ministerio de Justicia. Su actividad principal ha sido la administración de sistemas de pago de bajo valor. Credibanco se encuentra bajo inspección, control y vigilancia de la Superintendencia Financiera a partir del Decreto 1400 de 2005. En 2016, Credibanco realizó un análisis del contexto de mercado y llegó a la conclusión sobre la conveniencia de convertirse en una sociedad por acciones.

De acuerdo con lo anterior, en Asamblea de Asociados de agosto de 2016, los bancos que hacían parte de esta asociación gremial votaron favorablemente que se realizara la conversión de Credibanco a sociedad anónima. Es así como el 26 de octubre de 2016 fue emitida la Resolución 1341 de Autorización de conversión por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia; el 11 de Noviembre de 2016 fue emitida la Escritura Pública 4071 de transformación en la Notaría 24 del Círculo de Bogotá, la cual fue registrada en Cámara y Comercio el 28 de Noviembre de 2016.

En esta conversión, cada uno de los bancos recibió títulos valores que lo acreditaban como accionista en un porcentaje de participación determinado con un criterio de conversión que consideraba la facturación VISA procesada por Credibanco en el último año y el valor presente de

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

los aportes históricos actualizados al 31 de diciembre de 2015. De esta forma, Citibank recibió 604.603.659 acciones a un valor nominal de \$1 (un peso) por acción, que representan el 6.69% de participación patrimonial en Credibanco S.A.

En cumplimiento de la NIIF 13, esta inversión fue reconocida contablemente el 31 de diciembre de 2016 a valor razonable con base en el precio informado por Infovalmer como proveedor de precios en la misma fecha, quien utilizó como técnica de valoración el método del ingreso (flujo de caja libre descontado), registrando un débito en inversiones disponible para la venta en títulos participativos a valor razonable con cambios en el ORI y un crédito en ingresos diversos extraordinarios, producto de la recepción de estos títulos valores sin pago alguno.

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, los activos financieros de inversión a valor razonable fueron valorados con base en precios publicados por el proveedor de precios autorizado, por lo tanto, no se requieren provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio.

**A variación patrimonial con cambios en el ORI**

|                                                                        | <u>31 de diciembre de 2016</u> | <u>31 de diciembre de 2015</u> |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos</b> |                                |                                |
| Deceval S.A.                                                           | \$ 4.131                       | 4.104                          |
| ACH S.A.                                                               | 759                            | 721                            |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.                           | 554                            | 497                            |
| Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A                      | 197                            | 169                            |
| Cifin S.A. (1)                                                         | -                              | 1.249                          |
|                                                                        | <u>\$ 5.641</u>                | <u>6.740</u>                   |

(1) La inversión en Cifin fue vendida en mayo 31 de 2016.

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la valorización de estas inversiones se efectuó con base en las variaciones patrimoniales del emisor.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Evaluación de las Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos**

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

| 31 de diciembre de 2016                                    |                    |                      |                       |                     |                                                    |
|------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------------------------|
| Razón social                                               | %<br>Participación | Costo<br>Adquisición | Valor<br>en<br>Libros | (1)<br>Calificación | Ganancia o<br>pérdida no<br>realizada en el<br>ORI |
| Deceval S.A.                                               | 5.50%              | \$ 570               | 4.131                 | A                   | 3.561                                              |
| Cámara de Riesgo<br>Central de contraparte<br>S.A.         | 1.36%              | 550                  | 554                   | A                   | 4                                                  |
| ACH S.A.                                                   | 2.45%              | 247                  | 759                   | A                   | 512                                                |
| Cámara de<br>compensación de<br>divisas de Colombia<br>S.A | 3.19%              | 80                   | 197                   | A                   | 117                                                |
|                                                            |                    | <b>\$ 1.447</b>      | <b>5.641</b>          |                     | <b>4.194</b>                                       |

| 31 de diciembre de 2015                                     |                    |                      |                    |                     |                                                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------------------------|
| Razón social                                                | %<br>Participación | Costo<br>Adquisición | Valor en<br>Libros | (1)<br>Calificación | Ganancia o<br>pérdida no<br>realizada en<br>el ORI |
| Cifin S.A.                                                  | 2.78%              | 673                  | 1.249              | A                   | 576                                                |
| Deceval S.A.                                                | 5.50%              | \$ 570               | 4.104              | A                   | 3.535                                              |
| Cámara de Riesgo<br>Central de<br>contraparte S.A.          | 1.36%              | 550                  | 497                | A                   | (54)                                               |
| ACH S.A.                                                    | 2.45%              | 247                  | 721                | A                   | 473                                                |
| Cámara de<br>compensación de<br>divisas de Colombia<br>S.A, | 3.19%              | 80                   | 169                | A                   | 90                                                 |
|                                                             |                    | <b>\$ 2.120</b>      | <b>6.740</b>       |                     | <b>4.620</b>                                       |

(1) La calificación corresponde al resultado obtenido de la evaluación por riesgo crediticio.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Calidad Crediticia**

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

| Calidad Crediticia                              | 31 de diciembre de 2016 |                        |                        |                        |
|-------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                 | Valor Razonable         |                        |                        | Variación Patrimonial  |
|                                                 | Títulos de deuda        | Títulos Participativos | Instrumentos Derivados | Títulos Participativos |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco | \$ 1.606.731            | -                      | -                      | -                      |
| Grado de Especulación                           | -                       | -                      | 69.368                 | -                      |
| Sin calificación o no disponible                | -                       | 51.282                 | -                      | 5.641                  |
| <b>Total</b>                                    | <b>\$ 1.606.731</b>     | <b>51.282</b>          | <b>69.368</b>          | <b>5.641</b>           |

| Calidad Crediticia                              | 31 de diciembre de 2015 |                        |                        |
|-------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                 | Valor Razonable         |                        | Variación Patrimonial  |
|                                                 | Títulos de deuda        | Instrumentos Derivados | Títulos Participativos |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco | \$ 1.486.594            | -                      | -                      |
| Grado de Especulación                           | -                       | 160.024                | -                      |
| Sin calificación o no disponible                | -                       | -                      | 6.740                  |
| <b>Total</b>                                    | <b>\$ 1.486.594</b>     | <b>160.024</b>         | <b>6.740</b>           |

**Clasificación del portafolio**

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

|                             | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Corriente</b>            |                         |                         |
| Menos de 1 año              | \$ 486.060              | 692.376                 |
| <b>No Corriente</b>         |                         |                         |
| Entre más de 1 año y 5 años | 670.310                 | 763.847                 |
| Entre más de 5 y 10 años    | 380.982                 | 9.649                   |
| Más de 10 años              | 69.379                  | 20.722                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>\$ 1.606.731</b>     | <b>1.486.594</b>        |

Los títulos de deuda incluyen títulos que afectan resultado y patrimonio en ORI, así:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                               |    | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|-------------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>TÍTULOS DE DEUDA</b>       |    |                                    |                                    |
| Con cambios en los resultados | \$ | 1.274.396                          | 1.191.218                          |
| Con cambios en el ORI         |    | 332.335                            | 295.376                            |
| <b>TOTAL</b>                  | \$ | <b>1.606.731</b>                   | <b>1.486.594</b>                   |

El valor razonable de los títulos de deuda se basa en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo; por consiguiente, el Banco no analiza o monitorea indicadores de deterioro.

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco considera 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.

El Banco realizó análisis de sensibilidad a cambios de tasas de interés de activos financieros en venta a valor razonable revelado en la nota 27.2 riesgo de mercado – Riesgo de tasa de interés.

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.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integral se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se espera venderlas en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un período a otro.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$1.336 y \$3.445, respectivamente. Así mismo, durante los periodos mencionados no se han presentado transferencias de la cuenta del ORI correspondiente a utilidades acumuladas por venta de dichas inversiones.

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

| <b>Activos Financieros de Inversión</b>                           |    | <b>31 de diciembre de 2016</b> |                 |                  | <b>31 de diciembre de 2015</b> |                 |                  |
|-------------------------------------------------------------------|----|--------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------|
|                                                                   |    | <b>Nivel I</b>                 | <b>Nivel II</b> | <b>Nivel III</b> | <b>Nivel I</b>                 | <b>Nivel II</b> | <b>Nivel III</b> |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados   | \$ | 1,274,396                      | 69,368          |                  | 1,191,218                      | 160,024         | -                |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI       |    | 332,335                        | -               | 51,282           | 295,376                        | -               | -                |
| Activos financieros a variación patrimonial con cambios en el ORI |    |                                |                 | 5,641            | -                              |                 | 6,740            |
| <b>Total Activos Financieros</b>                                  | \$ | <b>1,606,731</b>               | <b>69,368</b>   | <b>56,923</b>    | <b>1,486,594</b>               | <b>160,024</b>  | <b>6,740</b>     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Reclasificaciones de activos financieros****Activos reclasificados en los periodos actuales y anteriores**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se presentaron reclasificaciones entre las categorías de activos financieros.

**Nota 7. Instrumentos derivados y aceptaciones bancarias**

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y las aceptaciones bancarias, activas y pasivas al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

**Instrumentos financieros derivados de negociación**

La siguiente tabla expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de los contratos forward, opciones, swaps de tasa de interés y de moneda extranjera en que se encuentra comprometido el Banco:

| 31 de diciembre de 2016           |                  |              |               |                |              |               |               |  |
|-----------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--|
| Derivados                         | Activos          |              |               | Pasivos        |              |               | Posición neta |  |
|                                   | De negociación   | De cobertura | Total         | De negociación | De cobertura | Total         |               |  |
| Contratos Forward                 | \$ 53.142        | -            | 53.142        | 27.516         | -            | 27.516        | 25.626        |  |
| Swaps                             | 15.243           | -            | 15.243        | 14.931         | -            | 14.931        | 312           |  |
| Opciones                          | 819              | -            | 819           | 819            | -            | 819           | -             |  |
| Operaciones de Contado            | -                | 343          | 343           | -              | 4            | 4             | 339           |  |
| Deterioro                         | -                | -            | (179)         | -              | -            | (275)         | 96            |  |
| <b>Al 31 de diciembre de 2016</b> | <b>\$ 69.204</b> | <b>343</b>   | <b>69.368</b> | <b>43.266</b>  | <b>4</b>     | <b>42.995</b> | <b>26.373</b> |  |

| 31 de diciembre de 2015           |                   |            |                |                |           |                |                 |  |
|-----------------------------------|-------------------|------------|----------------|----------------|-----------|----------------|-----------------|--|
| Contratos Forward                 | \$ 141.889        | -          | 141.889        | 181.772        | -         | 181.772        | (39.883)        |  |
| Swaps                             | 17.780            | -          | 17.780         | 30.292         | -         | 30.292         | (12.512)        |  |
| Opciones                          | 742               | -          | 742            | 742            | -         | 742            | -               |  |
| Operaciones de Contado            | -                 | 174        | 174            | -              | 20        | 20             | 154             |  |
| Deterioro                         | -                 | -          | (561)          | -              | -         | -              | (561)           |  |
| <b>Al 31 de diciembre de 2015</b> | <b>\$ 160.411</b> | <b>174</b> | <b>160.024</b> | <b>212.806</b> | <b>20</b> | <b>212.826</b> | <b>(52.802)</b> |  |

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

Al 31 de diciembre de 2016, se presentó una utilidad neta en valoración de operaciones con instrumentos financieros derivados por \$138.882 y al 31 de diciembre de 2015 una pérdida neta por \$61.535.

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

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación al 31 diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

**31 de diciembre de 2016**

| <b>ACTIVOS</b>         |    | <b>Hasta un año</b> | <b>Mayor a un año</b> | <b>Total</b>  |
|------------------------|----|---------------------|-----------------------|---------------|
| Operaciones de contado | \$ | 343                 | -                     | 343           |
| Forward                |    | 53,142              | -                     | 53,142        |
| Swaps                  |    | 4,178               | 11,065                | 15,243        |
| Opciones               |    | 819                 | -                     | 819           |
|                        |    | 58,482              | 11,065                | 69,547        |
| Deterioro              |    | -                   | -                     | (179)         |
| Total Activos          | \$ | 58,482              | 11,065                | 69,368        |
| <b>PASIVOS</b>         |    |                     |                       |               |
|                        |    | <b>Hasta un año</b> | <b>Mayor a un año</b> | <b>Total</b>  |
| Operaciones de contado | \$ | 4                   |                       | 4             |
| Forward                |    | 27,516              | -                     | 27,516        |
| Swaps                  |    | 2,895               | 12,036                | 14,931        |
| Opciones               |    | 819                 | -                     | 819           |
| Deterioro              |    | -                   | -                     | (275)         |
| Total Pasivos          |    | 31,234              | 12,036                | 42,995        |
| <b>Posición neta</b>   | \$ | <b>27,248</b>       | <b>(971)</b>          | <b>26,373</b> |

**31 de diciembre de 2015**

| <b>ACTIVOS</b>         |    | <b>Hasta un año</b> | <b>Mayor a un año</b> | <b>Total</b> |
|------------------------|----|---------------------|-----------------------|--------------|
| Operaciones de contado | \$ | 174                 | -                     | 174          |
| Forward                |    | 141,882             | 7                     | 141,889      |
| Swaps                  |    | 1,900               | 15,881                | 17,781       |
| Opciones               |    | 741                 | -                     | 741          |
|                        |    | 144,697             | 15,888                | 160,585      |
| Deterioro              |    | (561)               | -                     | (561)        |
| Total Activos          | \$ | 144,136             | 15,888                | 160,024      |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

| <b>PASIVOS</b>       |    | <b>Hasta un año</b> | <b>Mayor a un año</b> | <b>Total</b>    |
|----------------------|----|---------------------|-----------------------|-----------------|
| Forward              | \$ | 181,366             | 427                   | 181,793         |
| Swaps                |    | 5,190               | 25,102                | 30,292          |
| Opciones             |    | 741                 | -                     | 741             |
| Total Pasivos        |    | 187,297             | 25,529                | 212,826         |
| <b>Posición neta</b> | \$ | <b>(43,161)</b>     | <b>(9,641)</b>        | <b>(52,802)</b> |

El Banco realizó un análisis de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 donde se concluyó que no se tienen derivados implícitos en los contratos.

Los instrumentos financieros derivados de negociación contienen el componente de CVA. La valoración a valor razonable de los instrumentos financieros (incluidos los derivados) supone tomar en consideración todos los supuestos que participantes del mercado tomarían en cuenta para su determinación, incluyendo el riesgo de crédito tanto de la contraparte (CVA - Credit Valuation Adjustment) y de la propia entidad (DVA- Debit Valuation Adjustment).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco realizó la valoración del CVA y DVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera por \$96 y \$561, respectivamente. El valor cargado en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue por \$465 y \$214, respectivamente.

El Banco no reconoció el efecto de la medición del DVA debido a que en comunicaciones con la Superintendencia Financiera de Colombia se confirmó que no se debía incorporar el cálculo en los Estados Financieros por cuanto este cálculo aumentaba los ingresos y por conservadurismo no era prudente hacerlo.

Definición de modelo de ajuste por riesgo de crédito – CVA/DVA para instrumentos derivados del Banco.

Para la incorporación del riesgo de crédito a la metodología de valoración, bajo NIIF 13 para los instrumentos derivados del Banco, se decidió llevar a cabo bajo la premisa de afectación de la tasa de descuento, dentro de la valuación de dichos instrumentos a la fecha de cierre correspondiente. Lo anterior, se realiza formando grupos o conjuntos, dentro del portafolio de derivados, según la moneda (ej.: pesos, euros o dólares) del instrumento, la naturaleza contable de su valuación (activo o pasivo) y el tipo de contraparte con que se realiza la operación.

Para el caso de los derivados transados en un mercado estandarizado o bien novados ante una Cámara de Riesgo Central de Contraparte, el precio incluye el concepto de riesgo de crédito igual a cero, por cuánto está de por medio una cámara de riesgo central de contraparte, y por lo tanto, no hay necesidad de realizar el ejercicio. Para el caso de los derivados negociados en el mercado OTC (Opciones, Forwards, IRS, CCS) que no incluyen dicho concepto, se realizó el análisis.

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en instrumentos derivativos activos y pasivos.

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

|                           | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2015</u> |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Calidad crediticia</b> |                                    |                                    |
| Grado de inversión        | \$ <u>26.373</u>                   | <u>(52.802)</u>                    |

**Nota 8. Inversiones en Compañías Subsidiarias**

A continuación, se incluye el detalle del movimiento de la inversión en la subsidiaria Cititrust Colombia S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                                 | <b>Subsidiarias</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>         | <b>\$ 71,326</b>    |
| Dividendos recibidos                            | (38,632)            |
| Ingreso por método de participación patrimonial | 43,593              |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b>         | <b>\$ 76,287</b>    |
| Dividendos recibidos                            | (46,881)            |
| Ingreso por método de participación patrimonial | 37,539              |
| Ganancias participaciones controladoras (1)     | 3,331               |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>         | <b>\$ 70,276</b>    |

(1) Corresponde a la valoración por método de participación patrimonial que tiene Citibank sobre las cuentas patrimoniales de su subsidiaria Cititrust.

El Banco tiene el 82.35% de participación en Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, domiciliada en Bogotá D.C. con un capital social de \$ 6.800 y un costo de adquisición de \$700.

El objeto social de Cititrust es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

Sobre las inversiones no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitaciones en su titularidad.

El siguiente cuadro muestra el efecto en el estado de resultados y en otros resultados integrales de la aplicación del método de participación patrimonial al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

| Entidad                                        | 31 de diciembre de 2016   |                           | 31 de diciembre de 2015   |                           |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                | ORI por aplicación de MPP | PYG por aplicación de MPU | ORI por aplicación de MPP | PYG por aplicación de MPU |
| Cititrust Colombia S.A.<br>Sociedad Fiduciaria | \$ 28.054                 | 37.539                    | 28.054                    | 43.593                    |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se recibieron dividendos por \$46.881 y \$38.632, respectivamente.

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia de valoración de inversiones, el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

**Nota 9. Cartera de Créditos, Neto**

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

|                                           | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Préstamos ordinarios                      | \$ 5.107.162            | 4.685.477               |
| Tarjeta de crédito                        | 1.729.387               | 1.854.305               |
| Descuentos                                | 470.130                 | 275.807                 |
| Descubiertos en cuenta corriente bancaria | 21.676                  | 40.534                  |
| Total                                     | 7.328.355               | 6.856.123               |
| Menos provisión por deterioro             | (326.735)               | (309.794)               |
| Préstamos a empleados                     | 61.928                  | 53.743                  |
| Menos provisión por deterioro             | (619)                   | (754)                   |
| <b>Total</b>                              | <b>\$ 7.062.929</b>     | <b>6.599.318</b>        |

Calificación de Créditos a Empleados

El Banco evaluó el cien por ciento (100%) de los créditos a empleados; el resultado de la calificación al 31 de diciembre 2016 y 2015 es el siguiente:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                       | 31 de diciembre de 2016 |             | 31 de diciembre de 2015 |             |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
|                                       | Saldo                   | % Part      | Saldo                   | % Part      |
| <b>Consumo - Garantía Hipotecaria</b> |                         |             |                         |             |
| A – Normal                            | \$ 49.838               | 80%         | 43.499                  | 81%         |
| <b>Consumo - Libre Inversión</b>      |                         |             |                         |             |
| A – Normal                            | 12.090                  | 20%         | 10.244                  | 19%         |
|                                       | <b>\$ 61.928</b>        | <b>100%</b> | <b>53.743</b>           | <b>100%</b> |

El siguiente es el detalle del deterioro constituido por el Banco para los créditos a empleados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

|                                       | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Consumo - Garantía Hipotecaria</b> |                         |                         |
| A – Normal                            | \$ 156                  | 479                     |
| <b>Consumo - Libre Inversión</b>      |                         |                         |
| A – Normal                            | 463                     | 275                     |
|                                       | <b>\$ 619</b>           | <b>754</b>              |

El siguiente es el detalle de la cartera por sector económico:

|                                                                                               | 31 Diciembre de 2016 |                 | 31 Diciembre de 2015 |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                               | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| Asalariados                                                                                   | \$ 3.383.856         | 46,17%          | 3.452.895            | 50,36%          |
| Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                     | 783.428              | 10,69%          | 651.178              | 9,50%           |
| Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                     | 358.331              | 4,89%           | 344.568              | 5,03%           |
| Elaboración de productos alimenticios                                                         | 334.180              | 4,56%           | 344.222              | 5,02%           |
| Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas     | 218.366              | 2,98%           | 209.735              | 3,06%           |
| Fabricación de sustancias y productos químicos                                                | 196.188              | 2,68%           | 149.511              | 2,18%           |
| Rentistas de Capital                                                                          | 183.827              | 2,51%           | 158.702              | 2,31%           |
| Elaboración de bebidas                                                                        | 181.101              | 2,47%           | 53.261               | 0,78%           |
| Fabricación de papel y de productos de papel                                                  | 178.399              | 2,43%           | 132.409              | 1,93%           |
| Fabricación de otros productos minerales no metálicos                                         | 166.319              | 2,27%           | 42.498               | 0,62%           |
| Actividades jurídicas y de contabilidad                                                       | 140.892              | 1,92%           | 127.486              | 1,86%           |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado                                   | 127.557              | 1,74%           | 68.964               | 1,01%           |
| Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión                    | 117.724              | 1,61%           | 84.413               | 1,23%           |
| Fabricación de equipo eléctrico                                                               | 71.871               | 0,98%           | 108.787              | 1,59%           |
| Fabricación de metales comunes                                                                | 57.076               | 0,78%           | 58.886               | 0,86%           |
| Fabricación de productos de caucho y de plástico                                              | 53.008               | 0,72%           | 17.655               | 0,26%           |
| Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías                                        | 48.661               | 0,66%           | 51.481               | 0,75%           |
| Actividades de atención de la salud humana                                                    | 47.957               | 0,65%           | 42.359               | 0,62%           |
| Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas | 47.565               | 0,65%           | 32.314               | 0,47%           |
| Reparación e instalación de maquinaria y equipo                                               | 36.927               | 0,50%           | 8.242                | 0,12%           |
| Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo                     | 36.586               | 0,50%           | 23.493               | 0,34%           |
| Pasan                                                                                         | \$ 6.769.819         | 92,36%          | 6.163.060            | 89,89%          |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                                                                                   | 31 Diciembre de 2016 |                 | 31 Diciembre de 2015 |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                                   | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| Vienen                                                                                                            | \$ 6.769.819         | 92,36%          | 6.163.060            | 89,89%          |
| Fabricación de prendas de vestir                                                                                  | 36.249               | 0,49%           | 20.431               | 0,30%           |
| Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos                                             | 35.857               | 0,49%           | 32.830               | 0,48%           |
| Publicidad y estudios de mercado                                                                                  | 35.756               | 0,49%           | 40.605               | 0,59%           |
| Otras actividades profesionales, científicas y técnicas                                                           | 33.526               | 0,46%           | 28.981               | 0,42%           |
| Actividades especializadas de construcción                                                                        | 33.514               | 0,46%           | 26.808               | 0,39%           |
| Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo                                                    | 32.191               | 0,44%           | 19.590               | 0,29%           |
| Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico | 27.044               | 0,37%           | 41.434               | 0,60%           |
| Otras industrias manufactureras                                                                                   | 26.630               | 0,36%           | 28.518               | 0,42%           |
| Actividades inmobiliarias                                                                                         | 24.891               | 0,34%           | 24.122               | 0,35%           |
| Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas                                                   | 23.989               | 0,33%           | 32.004               | 0,47%           |
| Programación informática, consultoría de informática y actividades conexas                                        | 22.017               | 0,30%           | 129.619              | 1,89%           |
| Actividades de servicio de comidas y bebidas                                                                      | 18.845               | 0,26%           | 17.047               | 0,25%           |
| Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones                                | 17.814               | 0,24%           | 30.927               | 0,45%           |
| Obras de ingeniería civil                                                                                         | 13.481               | 0,18%           | 10.825               | 0,16%           |
| Enseñanza                                                                                                         | 11.450               | 0,16%           | 12.475               | 0,18%           |
| Actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras                                         | 10.104               | 0,14%           | 2.720                | 0,04%           |
| Fabricación de productos de cuero y productos conexos                                                             | 10.046               | 0,14%           | 10.026               | 0,15%           |
| Actividades de seguridad e investigación                                                                          | 9.445                | 0,13%           | 16.471               | 0,24%           |
| Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto planes de seguridad social de afiliación obligatoria           | 9.076                | 0,12%           | 9.044                | 0,13%           |
| Telecomunicaciones                                                                                                | 8.909                | 0,12%           | 9.765                | 0,14%           |
| Actividades de alquiler y arrendamiento                                                                           | 8.798                | 0,12%           | 8.879                | 0,13%           |
| Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.                                                                         | 8.721                | 0,12%           | 19.533               | 0,28%           |
| Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte                                                               | 8.302                | 0,11%           | 12.332               | 0,18%           |
| Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros                                                | 7.869                | 0,11%           | 7.224                | 0,11%           |
| Pasan                                                                                                             | \$ 7.244.343         | 98,84%          | 6.755.270            | 98,53%          |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                                                                                                                  | 31 Diciembre de 2016 |                 | 31 Diciembre de 2015 |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                                                                  | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| Vienen                                                                                                                                           | \$ 7.244.343         | 98,84%          | 6.755.270            | 98,53%          |
| Impresión y reproducción de grabaciones                                                                                                          | 7.845                | 0,11%           | 6.867                | 0,10%           |
| Fabricación de muebles                                                                                                                           | 7.506                | 0,10%           | 10.460               | 0,15%           |
| Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos y servicios de reservas y actividades conexas                                          | 5.661                | 0,08%           | 4.629                | 0,07%           |
| Actividades de alojamiento                                                                                                                       | 4.857                | 0,07%           | 4.210                | 0,06%           |
| Fabricación de productos textiles                                                                                                                | 4.585                | 0,06%           | 4.275                | 0,06%           |
| Otras actividades de servicios personales                                                                                                        | 4.341                | 0,06%           | 4.121                | 0,06%           |
| Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables | 4.302                | 0,06%           | 3.433                | 0,05%           |
| Construcción de edificios                                                                                                                        | 4.188                | 0,06%           | 28.635               | 0,42%           |
| Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento                                                                                           | 4.115                | 0,06%           | 3.751                | 0,05%           |
| Reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos                                                                           | 3.569                | 0,05%           | 3.112                | 0,05%           |
| Transporte por vía aérea                                                                                                                         | 2.970                | 0,04%           | 459                  | 0,01%           |
| Actividades deportivas, de esparcimiento y recreativas                                                                                           | 2.765                | 0,04%           | 3.016                | 0,04%           |
| Recogida, tratamiento y eliminación de desechos; recuperación de materiales                                                                      | 2.724                | 0,04%           | 3.281                | 0,05%           |
| Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques                                                                                 | 2.705                | 0,04%           | 2.088                | 0,03%           |
| Actividades de empleo                                                                                                                            | 2.507                | 0,03%           | 344                  | 0,01%           |
| Investigación científica y desarrollo                                                                                                            | 2.257                | 0,03%           | 2.339                | 0,03%           |
| Fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica                                                                              | 2.232                | 0,03%           | 1.267                | 0,02%           |
| Silvicultura y extracción de madera                                                                                                              | 2.097                | 0,03%           | 1.717                | 0,03%           |
| Pasan                                                                                                                                            | \$ 7.315.569         | 99,82%          | 6.843.274            | 99,82%          |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                                                                                                    | 31 Diciembre de 2016 |                 | 31 Diciembre de 2015 |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                                                    | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| Vienen                                                                                                                             | \$ 7.315.569         | 99,82%          | 6.843.274            | 99,82%          |
| Actividades de edición                                                                                                             | 1.950                | 0,03%           | 1.353                | 0,02%           |
| Actividades postales y de mensajería                                                                                               | 1.911                | 0,03%           | 1.501                | 0,02%           |
| Actividades veterinarias                                                                                                           | 1.550                | 0,02%           | 1.107                | 0,02%           |
| Actividades de producción de películas cinematográficas, vídeos y programas de televisión, grabación de sonido y edición de música | 1.528                | 0,02%           | 1.830                | 0,03%           |
| Actividades de servicios de información                                                                                            | 1.256                | 0,02%           | 1.767                | 0,03%           |
| Actividades de servicios a edificios y de paisajismo                                                                               | 1.003                | 0,01%           | 1.086                | 0,02%           |
| Transporte por vía acuática                                                                                                        | 732                  | 0,01%           | 824                  | 0,01%           |
| Actividades de asociaciones                                                                                                        | 583                  | 0,01%           | 417                  | 0,01%           |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria                                             | 496                  | 0,01%           | 480                  | 0,01%           |
| Actividades de programación y transmisión                                                                                          | 396                  | 0,01%           | 423                  | 0,01%           |
| Captación, tratamiento y distribución de agua                                                                                      | 174                  | 0,00%           | 189                  | 0,00%           |
| Actividades de atención en instituciones                                                                                           | 161                  | 0,00%           | 179                  | 0,00%           |
| Extracción de petróleo crudo y gas natural                                                                                         | 156                  | 0,00%           | 82                   | 0,00%           |
| Elaboración de productos de tabaco                                                                                                 | 147                  | 0,00%           | 273                  | 0,00%           |
| Fabricación de otro equipo de transporte                                                                                           | 127                  | 0,00%           | 242                  | 0,00%           |
| Actividades de juegos de azar y apuestas                                                                                           | 125                  | 0,00%           | 130                  | 0,00%           |
| Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de desechos                                                           | 98                   | 0,00%           | 73                   | 0,00%           |
| Extracción de minerales metalíferos                                                                                                | 82                   | 0,00%           | 157                  | 0,00%           |
| Actividades de bibliotecas, archivos y museos y otras actividades culturales                                                       | 80                   | 0,00%           | 83                   | 0,00%           |
| Actividades de asistencia social sin alojamiento                                                                                   | 47                   | 0,00%           | 6                    | 0,00%           |
| Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales                                                                         | 45                   | 0,00%           | 59                   | 0,00%           |
| Pesca y Silvicultura                                                                                                               | 39                   | 0,00%           | 133                  | 0,00%           |
| Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico                                                                  | 42                   | 0,00%           | 5                    | 0,00%           |
| Extracción de carbón de piedra y lignito                                                                                           | 32                   | 0,00%           | 127                  | 0,00%           |
| Explotación de otras minas y canteras                                                                                              | 12                   | 0,00%           | 174                  | 0,00%           |
| Evacuación de aguas residuales                                                                                                     | 12                   | 0,00%           | 132                  | 0,00%           |
| Actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio                                 | 2                    | 0,00%           | 18                   | 0,00%           |
|                                                                                                                                    | <u>\$ 7.328.355</u>  | <u>100,00%</u>  | <u>6.856.123</u>     | <u>100%</u>     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco evaluó el cien por ciento (100%) de la cartera de créditos, intereses y otros conceptos. El resultado de la calificación es el siguiente:

## 31 Diciembre de 2016

|                        | Otros               |               |              |                  | Deterioro      |               |            |
|------------------------|---------------------|---------------|--------------|------------------|----------------|---------------|------------|
|                        | Capital             | intereses     | Conceptos    | Total            | Capital        | Intereses     | Otros      |
| <b>Consumo</b>         |                     |               |              |                  |                |               |            |
| <b>Otras Garantías</b> |                     |               |              |                  |                |               |            |
| A-Normal               | \$ 4.133.483        | 42.025        | 3.778        | 4.179.286        | 132.330        | 1.430         | 130        |
| B-Aceptable            | 67.041              | 2.116         | 144          | 69.301           | 7.840          | 498           | 45         |
| C-Apreciable           | 81.255              | 2.279         | 191          | 83.725           | 15.941         | 2.017         | 167        |
| D-Significativo        | 81.166              | 3.234         | 313          | 84.713           | 68.363         | 3.234         | 312        |
| E-Incobrabilidad       | 78.501              | 3.523         | 295          | 82.319           | 76.707         | 3.523         | 295        |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 4.441.446</b> | <b>53.177</b> | <b>4.721</b> | <b>4.499.344</b> | <b>301.181</b> | <b>10.702</b> | <b>949</b> |

## 31 Diciembre de 2016

|                        | Otros               |               |           |                  | Deterioro    |           |          |
|------------------------|---------------------|---------------|-----------|------------------|--------------|-----------|----------|
|                        | Capital             | intereses     | Conceptos | Total            | Capital      | Intereses | Otros    |
| <b>Comercial</b>       |                     |               |           |                  |              |           |          |
| <b>Garantía Idónea</b> |                     |               |           |                  |              |           |          |
| A-Normal               | \$ 1.125.037        | 19.803        | -         | 1.144.840        | 2.511        | 30        | -        |
| B-Normal               | 7.267               | 71            | -         | 7.338            | 237          | 4         | -        |
| C-Normal               | 583                 | 11            | -         | 594              | 60           | 8         | -        |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 1.132.887</b> | <b>19.885</b> | <b>-</b>  | <b>1.152.772</b> | <b>2.808</b> | <b>42</b> | <b>-</b> |

## 31 Diciembre de 2016

|                        | Otros               |                |              |                  | Deterioro      |               |            |
|------------------------|---------------------|----------------|--------------|------------------|----------------|---------------|------------|
|                        | Capital             | intereses      | Conceptos    | Total            | Capital        | Intereses     | Otros      |
| <b>Comercial</b>       |                     |                |              |                  |                |               |            |
| <b>Otras Garantías</b> |                     |                |              |                  |                |               |            |
| A-Normal               | \$ 1.751.460        | 31.304         | 86           | 1.782.850        | 22.457         | 402           | 1          |
| B-Aceptable            | 2.183               | 25             | 1            | 2.209            | 108            | 1             | -          |
| C-Apreciable           | 211                 | 4              | -            | 215              | 34             | 3             | -          |
| D-Significativo        | 21                  | -              | -            | 21               | 11             | -             | -          |
| E-Incobrabilidad       | 147                 | 15             | -            | 162              | 136            | 15            | -          |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 1.754.022</b> | <b>31.348</b>  | <b>87</b>    | <b>1.785.457</b> | <b>22.746</b>  | <b>421</b>    | <b>1</b>   |
| <b>Total Comercial</b> | <b>\$ 2.886.909</b> | <b>51.233</b>  | <b>87</b>    | <b>2.938.229</b> | <b>25.554</b>  | <b>463</b>    | <b>1</b>   |
| <b>Total</b>           | <b>\$ 7.328.355</b> | <b>104.410</b> | <b>4.808</b> | <b>7.437.573</b> | <b>326.735</b> | <b>11.165</b> | <b>950</b> |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

31 diciembre de 2015

|                        |                     |               |                 |                  |                 | Deterioro      |              |            |
|------------------------|---------------------|---------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|--------------|------------|
|                        |                     |               |                 |                  |                 | Capital        | Intereses    | Otros      |
|                        | Capital             | Intereses     | Otros Conceptos | Total            | Garantía Idónea |                |              |            |
| <b>Consumo</b>         |                     |               |                 |                  |                 |                |              |            |
| <u>Otras Garantías</u> |                     |               |                 |                  |                 |                |              |            |
| A-Normal               | \$ 4.155.718        | 36.917        | 3.936           | 4.196.571        | -               | 134.543        | 1.310        | 141        |
| B-Normal               | 52.996              | 1.526         | 151             | 54.673           | -               | 6.535          | 391          | 47         |
| C-Normal               | 70.243              | 1.601         | 179             | 72.023           | -               | 14.099         | 1.341        | 153        |
| D-Significativo        | 64.950              | 2.379         | 291             | 67.620           | -               | 55.009         | 2.378        | 290        |
| E-Incobrabilidad       | 69.931              | 2.770         | 273             | 72.974           | -               | 68.323         | 2.770        | 273        |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 4.413.838</b> | <b>45.193</b> | <b>4.830</b>    | <b>4.463.861</b> | <b>-</b>        | <b>278.509</b> | <b>8.190</b> | <b>904</b> |

31 diciembre de 2015

|                        |                   |              |                 |                |                 | Deterioro    |           |          |
|------------------------|-------------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|-----------|----------|
|                        |                   |              |                 |                |                 | Capital      | Intereses | Otros    |
|                        | Capital           | Intereses    | Otros Conceptos | Total          | Garantía Idónea |              |           |          |
| <b>Comercial</b>       |                   |              |                 |                |                 |              |           |          |
| <u>Garantía Idónea</u> |                   |              |                 |                |                 |              |           |          |
| A-Normal               | \$ 592.085        | 8.211        | -               | 600.296        | 545.789         | 2.133        | 20        | -        |
| B-Normal               | 5.183             | 50           | -               | 5.233          | 2.592           | 166          | 3         | -        |
| C-Normal               | 263               | 9            | -               | 272            | 132             | 27           | 8         | -        |
| E-Incobrabilidad       | 204               | 7            | -               | 211            | 102             | 117          | 7         | -        |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 597.736</b> | <b>8.277</b> | <b>-</b>        | <b>606.013</b> | <b>614.290</b>  | <b>2.443</b> | <b>39</b> | <b>-</b> |

31 diciembre de 2015

|                        |                     |               |                 |                  |                 | Deterioro      |              |            |
|------------------------|---------------------|---------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|--------------|------------|
|                        |                     |               |                 |                  |                 | Capital        | Intereses    | Otros      |
|                        | Capital             | Intereses     | Otros Conceptos | Total            | Garantía Idónea |                |              |            |
| <b>Comercial</b>       |                     |               |                 |                  |                 |                |              |            |
| <u>Otras Garantías</u> |                     |               |                 |                  |                 |                |              |            |
| A-Normal               | \$ 1.816.976        | 19.638        | 60              | 1.836.674        | 42.231          | 26.288         | 271          | 1          |
| B-Aceptable            | 25.193              | 237           | 1               | 25.431           | -               | 1.917          | 18           | -          |
| C-Apreciable           | 1.904               | 15            | -               | 1.919            | -               | 257            | 9            | -          |
| D-Significativo        | 176                 | -             | -               | 176              | -               | 97             | -            | -          |
| E-Incobrabilidad       | 300                 | 22            | -               | 322              | -               | 284            | 22           | -          |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 1.844.549</b> | <b>19.912</b> | <b>61</b>       | <b>1.864.522</b> | <b>42.231</b>   | <b>28.842</b>  | <b>320</b>   | <b>1</b>   |
| <b>Total Comercial</b> | <b>\$ 2.442.285</b> | <b>28.189</b> | <b>61</b>       | <b>2.470.535</b> | <b>656.521</b>  | <b>31.285</b>  | <b>360</b>   | <b>1</b>   |
| <b>Total</b>           | <b>6.856.123</b>    | <b>73.382</b> | <b>4.891</b>    | <b>6.934.396</b> | <b>656.521</b>  | <b>309.794</b> | <b>8.550</b> | <b>905</b> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

La totalidad de la cartera está denominada en su moneda funcional. A continuación se detalla la cartera al 31 de diciembre 2016 y 2015 por modalidad de crédito y por zona geográfica:

| 31 Diciembre de 2016    |              |           |                    |           |           |           |       |
|-------------------------|--------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
|                         | Capital      | Intereses | Otros<br>Conceptos | Total     | Deterioro |           |       |
|                         |              |           |                    |           | Capital   | Intereses | Otros |
| <b><u>Comercial</u></b> |              |           |                    |           |           |           |       |
| Agua de Dios            | \$ 134.344   | 1.575     | 4                  | 135.923   | 1.995     | 24        | -     |
| Armenia                 | 14           | -         | -                  | 14        | -         | -         | -     |
| Barranquilla            | 121.031      | 1.205     | -                  | 122.236   | 1.592     | 18        | -     |
| Bogotá                  | 2.114.094    | 36.545    | 79                 | 2.150.718 | 15.315    | 258       | 1     |
| Bucaramanga             | 10.859       | 96        | -                  | 10.955    | 105       | 10        | -     |
| Cali                    | 170.909      | 3.636     | 2                  | 174.547   | 2.064     | 42        | -     |
| Cartagena               | 39.998       | 876       | -                  | 40.874    | 566       | 11        | -     |
| Cucuta                  | 41           | -         | -                  | 41        | 2         | -         | -     |
| Ibague                  | 39           | -         | -                  | 39        | 1         | -         | -     |
| Manizales               | 4.170        | 64        | -                  | 4.234     | 57        | 1         | -     |
| Medellin                | 251.214      | 6.049     | 2                  | 257.265   | 3.341     | 83        | -     |
| Neiva                   | 35.808       | 1.120     | -                  | 36.928    | 447       | 14        | -     |
| Pereira                 | 3.314        | 55        | -                  | 3.369     | 50        | 2         | -     |
| Popayan                 | 1.065        | 12        | -                  | 1.077     | 15        | -         | -     |
| Villavicencio           | 9            | -         | -                  | 9         | 4         | -         | -     |
| Subtotal                | \$ 2.886.909 | 51.233    | 87                 | 2.938.229 | 25.554    | 463       | 1     |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

| 31 Diciembre de 2016   |                     |                |                    |                  |                |               |            |
|------------------------|---------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|---------------|------------|
|                        | Capital             | Intereses      | Otros<br>Conceptos | Total            | Deterioro      |               |            |
|                        |                     |                |                    |                  | Capital        | Intereses     | Otros      |
| <b>Consumo</b>         |                     |                |                    |                  |                |               |            |
| Arauca                 | \$ 56               | 1              | -                  | 57               | 22             | 1             | -          |
| Armenia                | 9.573               | 127            | 12                 | 9.712            | 748            | 30            | 2          |
| Agua de Dios           | 146.699             | 1.832          | 158                | 148.689          | 11.202         | 413           | 39         |
| Barranquilla           | 238.499             | 3.040          | 254                | 241.793          | 18.331         | 690           | 60         |
| Bogotá                 | 2.489.780           | 28.878         | 2.510              | 2.521.168        | 162.609        | 5.594         | 494        |
| Bucaramanga            | 127.767             | 1.729          | 156                | 129.652          | 10.742         | 448           | 38         |
| Cali                   | 399.797             | 4.994          | 480                | 405.271          | 28.019         | 1.037         | 91         |
| Cartagena              | 95.181              | 1.352          | 115                | 96.648           | 8.419          | 382           | 32         |
| Cucuta                 | 43.031              | 598            | 55                 | 43.684           | 3.864          | 153           | 14         |
| Florencia              | 272                 | 4              | -                  | 276              | 36             | 2             | -          |
| Ibague                 | 41.229              | 524            | 47                 | 41.800           | 3.200          | 125           | 11         |
| Leticia                | 30                  | 1              | -                  | 31               | 7              | -             | -          |
| Manizales              | 48.154              | 548            | 53                 | 48.755           | 2.928          | 98            | 10         |
| Medellin               | 596.395             | 6.956          | 638                | 603.989          | 34.776         | 1.105         | 100        |
| Mitu                   | 13                  | -              | -                  | 13               | -              | -             | -          |
| Mocoa                  | 137                 | 1              | -                  | 138              | 4              | -             | -          |
| Monteria               | 2.767               | 36             | 5                  | 2.808            | 456            | 12            | 2          |
| Neiva                  | 47.051              | 595            | 51                 | 47.697           | 4.086          | 164           | 15         |
| Pasto                  | 17.132              | 211            | 19                 | 17.362           | 952            | 33            | 2          |
| Pereira                | 60.039              | 718            | 71                 | 60.828           | 3.678          | 125           | 12         |
| Popayan                | 10.072              | 126            | 16                 | 10.214           | 650            | 24            | 3          |
| Puerto Carreño         | 1                   | -              | -                  | 1                | -              | -             | -          |
| Quibdo                 | 34                  | -              | -                  | 34               | 1              | -             | -          |
| Rioacha                | 922                 | 13             | 1                  | 936              | 89             | 3             | -          |
| San Andres             | 125                 | 2              | -                  | 127              | 5              | 1             | -          |
| San Jose d el Guaviare | 51                  | -              | -                  | 51               | 1              | -             | -          |
| Santa Marta            | 5.167               | 64             | 6                  | 5.237            | 422            | 16            | 2          |
| Sincelejo              | 1.115               | 10             | 1                  | 1.126            | 49             | 1             | -          |
| Tunja                  | 4.379               | 56             | 6                  | 4.441            | 402            | 13            | 1          |
| Valledupar             | 4.872               | 49             | 4                  | 4.925            | 250            | 7             | -          |
| Villavicencio          | 48.335              | 679            | 60                 | 49.074           | 4.803          | 212           | 19         |
| Yopal                  | 2.771               | 33             | 3                  | 2.807            | 430            | 13            | 2          |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 4.441.446</b> | <b>53.177</b>  | <b>4.721</b>       | <b>4.499.344</b> | <b>301.181</b> | <b>10.702</b> | <b>949</b> |
| <b>TOTAL</b>           | <b>\$ 7.328.355</b> | <b>104.410</b> | <b>4.808</b>       | <b>7.437.573</b> | <b>326.735</b> | <b>11.165</b> | <b>950</b> |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

| 31 diciembre de 2015 |              |           |                    |           |           |           |       |
|----------------------|--------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
|                      | Capital      | Intereses | Otros<br>Conceptos | Total     | Deterioro |           |       |
|                      |              |           |                    |           | Capital   | Intereses | Otros |
| <b>Comercial</b>     |              |           |                    |           |           |           |       |
| Agua de Dios         | 209,016      | 1,662     | 2                  | 210,680   | 3,492     | 21        | -     |
| Barranquilla         | 128,766      | 738       | -                  | 129,504   | 2,189     | 17        | -     |
| Bogotá               | 1,608,465    | 19,512    | 55                 | 1,628,032 | 18,265    | 214       | 1     |
| Bucaramanga          | 3,705        | 35        | -                  | 3,740     | 71        | 4         | -     |
| Cali                 | 158,674      | 1,207     | 2                  | 159,883   | 1,293     | 20        | -     |
| Cartagena            | 23,422       | 167       | -                  | 23,589    | 1,819     | 13        | -     |
| Cucuta               | 33           | -         | -                  | 33        | 1         | -         | -     |
| Ibague               | 29           | -         | -                  | 29        | 1         | -         | -     |
| Manizales            | 6,338        | 68        | -                  | 6,406     | 107       | 3         | -     |
| Medellin             | 275,815      | 4,560     | 2                  | 280,377   | 3,655     | 63        | -     |
| Neiva                | 7            | -         | -                  | 7         | -         | -         | -     |
| Pereira              | 27,144       | 235       | -                  | 27,379    | 364       | 5         | -     |
| Sincelejo            | 379          | 1         | -                  | 380       | 5         | -         | -     |
| Popayan              | 415          | 3         | -                  | 418       | 17        | -         | -     |
| Villavicencio        | 77           | 1         | -                  | 78        | 6         | -         | -     |
| Subtotal             | \$ 2,442,285 | 28,189    | 61                 | 2,470,535 | 31,285    | 360       | 1     |

| 31 Diciembre de 2015   |              |           |                    |           |           |           |       |
|------------------------|--------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
|                        | Capital      | Intereses | Otros<br>Conceptos | Total     | Provisión |           |       |
|                        |              |           |                    |           | Capital   | Intereses | Otros |
| <b>Consumo</b>         |              |           |                    |           |           |           |       |
| Arauca                 | \$ 42        | 1         | -                  | 43        | 1         | -         | -     |
| Armenia                | 1.072        | 11        | 1                  | 1.084     | 114       | 4         | 1     |
| Agua de Dios           | 145.406      | 1.537     | 166                | 147.109   | 9.719     | 292       | 35    |
| Barranquilla           | 222.984      | 2.445     | 251                | 225.680   | 15.128    | 446       | 50    |
| Bogotá                 | 2.517.190    | 24.963    | 2.651              | 2.544.804 | 153.843   | 4.364     | 474   |
| Bucaramanga            | 142.920      | 1.664     | 175                | 144.759   | 10.546    | 370       | 40    |
| Cali                   | 380.655      | 4.117     | 459                | 385.231   | 25.306    | 785       | 89    |
| Cartagena              | 93.021       | 1.104     | 113                | 94.238    | 6.645     | 255       | 23    |
| Cucuta                 | 43.215       | 524       | 56                 | 43.795    | 3.272     | 125       | 14    |
| Florencia              | 418          | 4         | -                  | 422       | 36        | 1         | -     |
| Ibague                 | 42.271       | 467       | 49                 | 42.787    | 2.837     | 96        | 10    |
| Leticia                | 7            | -         | -                  | 7         | -         | -         | -     |
| Manizales              | 44.656       | 448       | 47                 | 45.151    | 2.549     | 70        | 8     |
| Medellin               | 573.366      | 5.711     | 623                | 579.700   | 34.291    | 925       | 109   |
| Mitu                   | 19           | -         | -                  | 19        | 1         | -         | -     |
| Mocoa                  | 197          | 1         | -                  | 198       | 6         | -         | -     |
| Monteria               | 3.097        | 32        | 4                  | 3.133     | 193       | 6         | 1     |
| Neiva                  | 49.397       | 525       | 53                 | 49.975    | 3.629     | 129       | 14    |
| Pasto                  | 19.776       | 211       | 22                 | 20.009    | 1.423     | 31        | 4     |
| Pereira                | 55.003       | 557       | 63                 | 55.623    | 3.254     | 87        | 11    |
| Popayan                | 9.062        | 95        | 13                 | 9.170     | 583       | 18        | 3     |
| Puerto Carreño         | 1            | -         | -                  | 1         | -         | -         | -     |
| Quibdo                 | 28           | -         | -                  | 28        | 1         | -         | -     |
| Rioacha                | 809          | 8         | 1                  | 818       | 33        | 1         | -     |
| San Andres             | 86           | 1         | -                  | 87        | 3         | -         | -     |
| San Jose d el Guaviare | 116          | 1         | -                  | 117       | 3         | -         | -     |
| Santa Marta            | 4.758        | 50        | 6                  | 4.814     | 353       | 14        | 1     |
| Sincelejo              | 1.605        | 13        | 1                  | 1.619     | 119       | 4         | -     |
| Tunja                  | 4.328        | 48        | 7                  | 4.383     | 313       | 11        | 1     |
| Valedupar              | 3.784        | 38        | 5                  | 3.827     | 231       | 8         | -     |
| Villavicencio          | 52.075       | 597       | 62                 | 52.734    | 3.933     | 144       | 16    |
| Yopal                  | 2.474        | 20        | 2                  | 2.496     | 144       | 4         | -     |
| <b>Subtotal</b>        | \$ 4.413.838 | 45.193    | 4.830              | 4.463.861 | 278.509   | 8.190     | 904   |
| <b>TOTAL</b>           | \$ 6.856.123 | 73.382    | 4.891              | 6.934.396 | 309.794   | 8.550     | 905   |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación, se evidencia los créditos reestructurados por sector económico al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                                                                                      | 31 Diciembre de 2016 |                    | 31 Diciembre de 2015 |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                                                                                      | Saldo                | %<br>Participación | Saldo                | %<br>Participación |
| <b>Cartera Comercial</b>                                                                             |                      |                    |                      |                    |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado                                          | \$ 9.752             | 99,89%             | -                    | 0,00%              |
| Telecomunicaciones                                                                                   | 3                    | 0,03%              | -                    | 0,00%              |
| Actividades de consultoría informática y actividades de administración de instalaciones informáticas | -                    | 0,00%              | 130                  | 55,79%             |
| Actividades de empleo                                                                                | -                    | 0,00%              | 57                   | 24,46%             |
| Actividades inmobiliarias                                                                            | 8                    | 0,08%              | 23                   | 9,87%              |
| Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                            | -                    | 0,00%              | 12                   | 5,15%              |
| Otras industrias manufactureras                                                                      | -                    | 0,00%              | 11                   | 4,72%              |
| <b>Subtotal</b>                                                                                      | <b>\$ 9.763</b>      | <b>100%</b>        | <b>233</b>           | <b>100%</b>        |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                                                               | 31 Diciembre de 2016 |                 | 31 Diciembre de 2015 |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                               | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| <b>Cartera Consumo</b>                                                                        |                      |                 |                      |                 |
| Asalariados                                                                                   | \$ 39.505            | 72,49%          | 34.645               | 74,66%          |
| Actividades jurídicas y de contabilidad                                                       | 2.020                | 3,70%           | 1.138                | 2,45%           |
| Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                     | 1.687                | 3,09%           | 1.479                | 3,19%           |
| Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión                    | 1.432                | 2,63%           | 721                  | 1,55%           |
| Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías                                        | 1.241                | 2,28%           | 914                  | 1,97%           |
| Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos                         | 776                  | 1,42%           | -                    | 0,00%           |
| Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas                               | 663                  | 1,22%           | 216                  | 0,47%           |
| Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.                                | 653                  | 1,20%           | 482                  | 1,04%           |
| Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales:                                            | 575                  | 1,05%           | 435                  | 0,94%           |
| Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas                     | 526                  | 0,97%           | 646                  | 1,39%           |
| Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas | 490                  | 0,90%           | 289                  | 0,62%           |
| Actividades inmobiliarias                                                                     | 430                  | 0,78%           | 173                  | 0,37%           |
| Fabricación de productos de cuero y productos conexos                                         | 417                  | 0,77%           | 341                  | 0,73%           |
| Enseñanza                                                                                     | 358                  | 0,66%           | 416                  | 0,90%           |
| Actividades de atención de la salud humana                                                    | 292                  | 0,54%           | 302                  | 0,65%           |
| Programación informática, consultoría de informática y actividades conexas                    | 277                  | 0,51%           | 180                  | 0,39%           |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria        | 277                  | 0,51%           | -                    | 0,00%           |
| Fabricación de prendas de vestir                                                              | 271                  | 0,50%           | -                    | 0,00%           |
| Actividades de servicio de comidas y bebidas                                                  | 229                  | 0,42%           | 198                  | 0,43%           |
| Actividades especializadas de construcción                                                    | 208                  | 0,38%           | -                    | 0,00%           |
| Pasan                                                                                         | \$ 52.327            | 96,02%          | 42.575               | 91,75%          |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                                                                | 31 Diciembre de 2016 |                 | 31 Diciembre de 2015 |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                | Saldo                | % Participación | Saldo                | % Participación |
| Vienen                                                                                         | \$ 52.327            | 96,02%          | 42.575               | 91,75%          |
| Otras industrias manufactureras                                                                | 165                  | 0,30%           | 193                  | 0,42%           |
| Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros                             | 156                  | 0,29%           | 307                  | 0,66%           |
| Reparación e instalación de maquinaria y equipo                                                | 147                  | 0,27%           | 235                  | 0,51%           |
| Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento                                         | 134                  | 0,25%           | 192                  | 0,41%           |
| Actividades de las agencias de viaje                                                           | 105                  | 0,19%           | -                    | 0,00%           |
| Otras actividades de servicios personales                                                      | 37                   | 0,07%           | -                    | 0,00%           |
| Actividades deportivas, de esparcimiento y recreativas                                         | 36                   | 0,07%           | -                    | 0,00%           |
| Actividades de alojamiento                                                                     | 29                   | 0,05%           | -                    | 0,00%           |
| Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas      | 21                   | 0,04%           | 139                  | 0,30%           |
| Actividades de seguridad e investigación                                                       | 21                   | 0,04%           | -                    | 0,00%           |
| Elaboración de comidas y platos preparados                                                     | 16                   | 0,03%           | -                    | 0,00%           |
| Actividades de arquitectura e ingeniería y otras actividades conexas de consultoría técnica    | -                    | 0,00%           | 647                  | 1,39%           |
| Otras actividades especializadas para la construcción de edificios y obras de ingeniería civil | -                    | 0,00%           | 348                  | 0,75%           |
| Peluquería y otros tratamientos de belleza                                                     | -                    | 0,00%           | -                    | 0,00%           |
| Publicidad y estudios de mercadeo                                                              | -                    | 0,00%           | 124                  | 0,27%           |
| almacenamiento y actividades de apoyo al transporte                                            | -                    | 0,00%           | 114                  | 0,25%           |
| investigación científica y desarrollo                                                          | -                    | 0,00%           | 114                  | 0,25%           |
| Confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel                                       | -                    | 0,00%           | 114                  | 0,25%           |
| Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo                      | -                    | 0,00%           | 103                  | 0,22%           |
| Fabricación de muebles                                                                         | -                    | 0,00%           | 103                  | 0,22%           |
| Otras menores                                                                                  | 1.303                | 2,39%           | 1.095                | 2,36%           |
| Subtotal                                                                                       | \$ <b>54.497</b>     | <b>100,00%</b>  | <b>46.403</b>        | <b>100,00%</b>  |
| Total                                                                                          | \$ <b>64.260</b>     | <b>100,00%</b>  | <b>46.636</b>        | <b>100,00%</b>  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

El siguiente es el detalle de la cartera reestructurada por calificación al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

| 31 diciembre de 2016   |                  |           |                    |               |               |           |           |
|------------------------|------------------|-----------|--------------------|---------------|---------------|-----------|-----------|
|                        | Capital          | Intereses | Otros<br>Conceptos | Total         | Capital       | Intereses | Otros     |
| <b>Comercial</b>       |                  |           |                    |               |               |           |           |
| Otras Garantías        |                  |           |                    |               |               |           |           |
| A-Normal               | \$ 9,752         | 88        | -                  | 9,840         | 200           | 2         | -         |
| D-Significativo        | 11               | -         | -                  | 11            | 6             | -         | -         |
| <b>Subtotal</b>        | <b>9,763</b>     | <b>88</b> | <b>-</b>           | <b>9,851</b>  | <b>206</b>    | <b>2</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Consumo</b>         |                  |           |                    |               |               |           |           |
| <b>Otras Garantías</b> |                  |           |                    |               |               |           |           |
| A-Normal               | 16,279           | -         | 8                  | 16,287        | 741           | -         | 2         |
| B-Aceptable            | 7,370            | -         | 4                  | 7,374         | 1,128         | -         | 3         |
| C-Apreciable           | 10,898           | -         | 8                  | 10,906        | 2,060         | -         | 5         |
| D-Significativo        | 13,232           | -         | 11                 | 13,243        | 10,152        | -         | 11        |
| E-Incobrabilidad       | 6,718            | -         | 6                  | 6,724         | 6,418         | -         | 6         |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 54,497</b> | <b>-</b>  | <b>37</b>          | <b>54,534</b> | <b>20,499</b> | <b>-</b>  | <b>27</b> |
| <b>Total</b>           | <b>\$ 64,260</b> | <b>88</b> | <b>37</b>          | <b>64,385</b> | <b>20,705</b> | <b>2</b>  | <b>27</b> |
| 31 diciembre de 2015   |                  |           |                    |               |               |           |           |
|                        | Capital          | Intereses | Otros<br>Conceptos | Total         | Capital       | Intereses | Otros     |
| <b>Comercial</b>       |                  |           |                    |               |               |           |           |
| Otras Garantías        |                  |           |                    |               |               |           |           |
| D-Incobrables          | \$ 165           | -         | -                  | 165           | 91            | -         | -         |
| E-Incobrabilidad       | 68               | -         | -                  | 68            | 63            | -         | -         |
| <b>Subtotal</b>        | <b>\$ 233</b>    | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>233</b>    | <b>154</b>    | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Consumo</b>         |                  |           |                    |               |               |           |           |
| <b>Otras Garantías</b> |                  |           |                    |               |               |           |           |
| A-Normal               | \$ 17,401        | -         | 10                 | 17,411        | 1,112         | -         | 2         |
| B-Aceptable            | 6,061            | -         | 6                  | 6,067         | 944           | -         | 4         |
| C-Apreciable           | 8,526            | -         | 9                  | 8,535         | 1,692         | -         | 7         |
| D-Significativo        | 8,789            | -         | 11                 | 8,800         | 6,828         | -         | 11        |
| E-Incobrabilidad       | 5,626            | -         | 8                  | 5,634         | 5,498         | -         | 8         |
| <b>Subtotal</b>        | <b>46,403</b>    | <b>-</b>  | <b>44</b>          | <b>46,447</b> | <b>16,074</b> | <b>-</b>  | <b>32</b> |
| <b>Total</b>           | <b>\$ 46,636</b> | <b>-</b>  | <b>44</b>          | <b>46,680</b> | <b>16,228</b> | <b>-</b>  | <b>32</b> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación se detalla la cartera reestructurada, al 31 de diciembre 2016 y 2015, por modalidad de crédito y por zona geográfica:

| 31 diciembre de 2016            |                  |           |                    |               |                    |               |           |           |
|---------------------------------|------------------|-----------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-----------|-----------|
|                                 | Capital          | Intereses | Otros<br>Conceptos | Total         | Garantía<br>Idónea | Deterioro     |           |           |
|                                 |                  |           |                    |               |                    | Capital       | Intereses | Otros     |
| <b>Créditos reestructurados</b> |                  |           |                    |               |                    |               |           |           |
| Comercial                       | \$ 9,763         | 88        | -                  | 9,851         | -                  | 206           | 2         | -         |
| Consumo                         | 54,497           | -         | 37                 | 54,534        | -                  | 20,499        | -         | 27        |
| <b>Total</b>                    | <b>\$ 64,260</b> | <b>88</b> | <b>37</b>          | <b>64,385</b> | <b>-</b>           | <b>20,705</b> | <b>2</b>  | <b>27</b> |

| 31 diciembre de 2016 |                  |           |                    |               |               |           |           |       |
|----------------------|------------------|-----------|--------------------|---------------|---------------|-----------|-----------|-------|
|                      | Capital          | Intereses | Otros<br>Conceptos | Total         | Capital       | Deterioro |           | Otros |
|                      |                  |           |                    |               |               | Intereses | Otros     |       |
| <b>Comercial</b>     |                  |           |                    |               |               |           |           |       |
| Cartagena            | \$ 9,753         | 88        | -                  | 9,841         | 200           | 2         | -         |       |
| Barranquilla         | 7                | -         | -                  | 7             | 4             | -         | -         |       |
| Bogota               | 3                | -         | -                  | 3             | 2             | -         | -         |       |
| Subtotal             | \$ 9,763         | 88        | -                  | 9,851         | 206           | 2         | -         |       |
| <b>Consumo</b>       |                  |           |                    |               |               |           |           |       |
| Agua de Dios         | \$ 2,844         | -         | 2                  | 2,846         | 1,017         | -         | 1         |       |
| Arauca               | 32               | -         | -                  | 32            | 9             | -         | -         |       |
| Armenia              | 42               | -         | -                  | 42            | 21            | -         | -         |       |
| Barranquilla         | 2,534            | -         | 2                  | 2,536         | 758           | -         | 1         |       |
| Bogotá D.C.          | 32,113           | -         | 23                 | 32,136        | 11,927        | -         | 16        |       |
| Bucaramanga          | 1,815            | -         | 1                  | 1,816         | 891           | -         | 1         |       |
| Cali                 | 4,865            | -         | 3                  | 4,868         | 1,864         | -         | 2         |       |
| Cartagena            | 1,228            | -         | 1                  | 1,229         | 504           | -         | 1         |       |
| Cúcuta               | 678              | -         | 1                  | 679           | 458           | -         | 1         |       |
| Florencia            | 30               | -         | -                  | 30            | 24            | -         | 2         |       |
| Ibague               | 523              | -         | -                  | 523           | 203           | -         | -         |       |
| Manizales            | 520              | -         | -                  | 520           | 231           | -         | 1         |       |
| Medellín             | 4,860            | -         | 3                  | 4,863         | 1,839         | -         | -         |       |
| Monteria             | 46               | -         | -                  | 46            | 10            | -         | -         |       |
| Neiva                | 458              | -         | -                  | 458           | 207           | -         | -         |       |
| Pasto                | 112              | -         | -                  | 112           | 48            | -         | -         |       |
| Pereira              | 1,006            | -         | 1                  | 1,007         | 232           | -         | 1         |       |
| Popayan              | 86               | -         | -                  | 86            | 33            | -         | -         |       |
| Riohacha             | 16               | -         | -                  | 16            | 4             | -         | -         |       |
| Santa Marta          | 70               | -         | -                  | 70            | 37            | -         | -         |       |
| Sincelejo            | 28               | -         | -                  | 28            | 5             | -         | -         |       |
| Tunja                | 28               | -         | -                  | 28            | 4             | -         | -         |       |
| Valledupar           | 58               | -         | -                  | 58            | 8             | -         | -         |       |
| Villavicencio        | 410              | -         | -                  | 410           | 89            | -         | -         |       |
| Yopal                | 95               | -         | -                  | 95            | 76            | -         | -         |       |
| Subtotal             | \$ 54,497        | -         | 37                 | 54,534        | 20,499        | -         | 27        |       |
| <b>TOTAL</b>         | <b>\$ 64,260</b> | <b>88</b> | <b>37</b>          | <b>64,385</b> | <b>20,705</b> | <b>2</b>  | <b>27</b> |       |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

31 diciembre de 2015

|                                 |                  |           |                        |               |                    | Deterioro     |           |           |
|---------------------------------|------------------|-----------|------------------------|---------------|--------------------|---------------|-----------|-----------|
|                                 | Capital          | intereses | Otros<br>Concepto<br>s | Total         | Garantía<br>Idónea | Capital       | Intereses | Otros     |
| <u>Créditos reestructurados</u> |                  |           |                        |               |                    |               |           |           |
| Comercial                       | \$ 233           | -         | -                      | 233           | -                  | 154           | -         | -         |
| Consumo                         | 46,403           | -         | 44                     | 46,447        | -                  | 16,074        | -         | 32        |
| <b>Total</b>                    | <b>\$ 46,636</b> | <b>-</b>  | <b>44</b>              | <b>46,680</b> | <b>-</b>           | <b>16,228</b> | <b>-</b>  | <b>32</b> |

31 diciembre de 2015

|               | Otros     |           |           |        | Deterioro |           |       |
|---------------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-------|
|               | Capital   | Intereses | Conceptos | Total  | Capital   | Intereses | Otros |
| Comercial     |           |           |           |        |           |           |       |
| Medellín      | \$ 130    | -         | -         | 130    | 72        | -         | -     |
| Cali          | 57        | -         | -         | 57     | 57        | -         | -     |
| Barranquilla  | 23        | -         | -         | 23     | 13        | -         | -     |
| Bogota        | 23        | -         | -         | 23     | 12        | -         | -     |
| Subtotal      | 233       | -         | -         | 233    | 154       | -         | -     |
| Consumo       |           |           |           |        |           |           |       |
| Agua de Dios  | 1,954     | -         | 2         | 1,956  | 541       | -         | 2     |
| Barranquilla  | 2,005     | -         | 2         | 2,007  | 675       | -         | 2     |
| Bogotá D.C.   | 26,713    | -         | 26        | 26,739 | 8,913     | -         | 18    |
| Bucaramanga   | 1,526     | -         | 2         | 1,528  | 530       | -         | 2     |
| Cali          | 4,372     | -         | 4         | 4,376  | 1,637     | -         | 3     |
| Cartagena     | 1,213     | -         | 1         | 1,214  | 290       | -         | -     |
| Cúcuta        | 264       | -         | -         | 264    | 89        | -         | -     |
| Florencia     | 6         | -         | -         | 6      | 1         | -         | -     |
| Ibague        | 294       | -         | -         | 294    | 100       | -         | -     |
| Manizales     | 340       | -         | -         | 340    | 87        | -         | -     |
| medellín      | 5,767     | -         | 6         | 5,773  | 2,577     | -         | 5     |
| Monteria      | 51        | -         | -         | 51     | 5         | -         | -     |
| Neiva         | 203       | -         | -         | 203    | 61        | -         | -     |
| Pasto         | 227       | -         | -         | 227    | 165       | -         | -     |
| Pereira       | 682       | -         | -         | 682    | 267       | -         | -     |
| Popayan       | 91        | -         | -         | 91     | 10        | -         | -     |
| Riohacha      | 13        | -         | -         | 13     | 1         | -         | -     |
| Santa Marta   | 77        | -         | -         | 77     | 8         | -         | -     |
| Sincelejo     | 64        | -         | -         | 64     | 19        | -         | -     |
| Tunja         | 7         | -         | -         | 7      | 1         | -         | -     |
| Valledupar    | 10        | -         | -         | 10     | 2         | -         | -     |
| Villavicencio | 524       | -         | 1         | 525    | 95        | -         | -     |
| Subtotal      | 46,403    | -         | 44        | 46,447 | 16,074    | -         | 32    |
| TOTAL         | \$ 46,636 | -         | 44        | 46,680 | 16,228    | -         | 32    |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

Provisión para Cartera de Créditos

El movimiento de la provisión para cartera de créditos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

|                                         | <u>31 de diciembre de<br/>2016</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2015</u> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Cartera Comercial</b>                |                                    |                                    |
| Saldo inicial                           | \$ 31,285                          | 35,316                             |
| <b>Más:</b>                             |                                    |                                    |
| Provisión cargada a gastos de operación | 19,762                             | 24,765                             |
| <b>Menos:</b>                           |                                    |                                    |
| Préstamos castigados                    | 873                                | 811                                |
| Reintegros de provisión                 | 24,620                             | 27,985                             |
|                                         | <u>25,554</u>                      | <u>31,285</u>                      |
| <b>Cartera de Consumo</b>               |                                    |                                    |
| Saldo inicial                           | 278,509                            | 275,552                            |
| <b>Más:</b>                             |                                    |                                    |
| Provisión cargada a gastos de operación | 424,937                            | 357,414                            |
| <b>Menos:</b>                           |                                    |                                    |
| Préstamos castigados                    | 193,225                            | 161,905                            |
| Recuperación cartera castigada          | 59,223                             | 59,654                             |
| Reintegros de provisión                 | 149,817                            | 132,898                            |
|                                         | <u>301,181</u>                     | <u>278,509</u>                     |
| <b>TOTAL</b>                            | <u>\$ 326,735</u>                  | <u>309,794</u>                     |

Cartera de créditos por período de maduración

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos en el Banco por período de maduración:

| <b>31 de diciembre de 2016</b> |                     |                             |                             |                          |                  |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|
|                                | <u>Hasta 1 año</u>  | <u>Entre 1 y<br/>3 años</u> | <u>Entre 3 y<br/>5 años</u> | <u>Más de 5<br/>años</u> | <u>Total</u>     |
| <b>Comercial</b>               | \$ 1.760.787        | 947.200                     | 160.910                     | 18.012                   | 2.886.909        |
| <b>Consumo</b>                 | 800.338             | 761.271                     | 2.002.830                   | 877.007                  | 4.441.446        |
| <b>Total cartera</b>           | <u>\$ 2.561.125</u> | <u>1.708.471</u>            | <u>2.163.740</u>            | <u>895.019</u>           | <u>7.328.355</u> |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

**31 de diciembre de 2015**

|                      |    | <u>Hasta 1 año</u> | <u>Entre 1 y<br/>3 años</u> | <u>Entre 3 y<br/>5 años</u> | <u>Más de 5<br/>años</u> | <u>Total</u>     |
|----------------------|----|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Comercial</b>     | \$ | 1.470.019          | 767.398                     | 200.246                     | 4.622                    | 2.442.285        |
| <b>Consumo</b>       |    | 871.988            | 772.133                     | 1.878.273                   | 891.443                  | 4.413.838        |
| <b>Total cartera</b> | \$ | <b>2.342.007</b>   | <b>1.539.531</b>            | <b>2.078.519</b>            | <b>896.065</b>           | <b>6.856.123</b> |

Cartera de créditos por tipo de garantía

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

**31 de diciembre de 2016**

|                                                             |    | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u>   | <u>Total</u>     |
|-------------------------------------------------------------|----|------------------|------------------|------------------|
| Otras Garantías                                             | \$ | 1.754.022        | 4.441.446        | 6.195.468        |
| Garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A. |    | 118.813          | -                | 118.813          |
| garantías idóneas                                           |    | 1.014.074        | -                | 1.014.074        |
| <b>Total</b>                                                | \$ | <b>2.886.909</b> | <b>4.441.446</b> | <b>7.328.355</b> |

**31 de diciembre de 2015**

|                                                             |    | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u>   | <u>Total</u>     |
|-------------------------------------------------------------|----|------------------|------------------|------------------|
| Otras Garantías                                             | \$ | 1.844.549        | 4.413.838        | 6.258.387        |
| Garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A. |    | 85.508           | -                | 85.508           |
| garantías idóneas                                           |    | 512.228          | -                | 512.228          |
| <b>Total</b>                                                | \$ | <b>2.442.285</b> | <b>4.413.838</b> | <b>6.856.123</b> |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Medición del valor razonable de la cartera de créditos**

La medición del valor razonable para 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 el promedio ponderado de las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superfinanciera, plazo promedio establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Rotativos, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de diciembre de 2016 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

De acuerdo con los resultados, se concluye que el valor razonable es menor al valor en libros considerando que las tasas de colocación del Banco están por debajo de las tasas de mercado.

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

| <b>Producto</b>                   | <b>Valor Razonable al 31-Dic-2016</b> |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| TARJETA DE CREDITO                | \$ 1,704,577                          |
| CREDICHEQUES                      | 818,587                               |
| CITIONE PLUS                      | 92,612                                |
| EXEMPLEADOS                       | 21,753                                |
| LOANS                             | 1,486,274                             |
| LIBRANZAS                         | 233,287                               |
| SOBREGIROS                        | 11,482                                |
| PYMES                             | 126,191                               |
| <b>Subtotal Cartera Consumo</b>   | <b>4,494,763</b>                      |
| TARJETA DE CREDITO                | 14,481                                |
| LOANS                             | 2,721,076                             |
| SOBREGIROS                        | 9,968                                 |
| <b>Subtotal Cartera Comercial</b> | <b>2,745,525</b>                      |
| <b>Total Cartera</b>              | <b>\$ 7,240,288</b>                   |

**Nota 10. Cuentas por Cobrar**

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                        | 31 de diciembre<br>de 2016 | 31 de diciembre<br>de 2015 |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intereses cartera de créditos          | \$ 104.410                 | 73.382                     |
| Corresponsales no bancarios – Gtech    | 51.250                     | 50.815                     |
| Cuentas por cobrar GRA (1)             | 35.230                     | -                          |
| Cuentas corrientes                     | 6.797                      | -                          |
| Liquidación operaciones con derivados  | 6.516                      | -                          |
| Comisiones                             | 6.455                      | 7.692                      |
| Icetex                                 | 6.430                      | -                          |
| Compensación Visa                      | 4.996                      | 3.997                      |
| Desembolsos Balcon PIL                 | 4.951                      | 2.146                      |
| Pagos por cuenta de clientes           | 4.808                      | 4.891                      |
| Honorarios – SLA Citibank N.A.         | 1.825                      | 485                        |
| Otras cuentas por cobrar canje         | 1.411                      | 1.276                      |
| Cuentas por cobrar incapacidades       | 705                        | 171                        |
| Adelantos al personal                  | 572                        | 1.604                      |
| Cuentas por cobrar BPS/Servibanca      | 389                        | 313                        |
| Cuenta por cobrar rebate               | 290                        | 2.523                      |
| Impuestos                              | 164                        | 1.797                      |
| Depósitos en garantía                  | 68                         | 68                         |
| Anticipos de contratos y proveedores   | 40                         | 232                        |
| Giros recibidos                        | 8                          | 51                         |
| Otras cuentas por cobrar tesorería (2) | -                          | 31.495                     |
| Libranzas                              | -                          | 752                        |
| Traslados cartera expleado             | -                          | 1.457                      |
| Diversas                               | 6.893                      | 2.469                      |
|                                        | <b>\$ 244.208</b>          | <b>187.616</b>             |
| Menos Deterioro                        | (12.552)                   | (9.767)                    |
|                                        | <b>\$ 231.656</b>          | <b>177.849</b>             |

(1) Corresponde a la implementación en 2016 de la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías.

(2) Corresponde a una cuenta por cobrar en dólares de Operaciones FX que no se alcanzó a cumplir al cierre del año 2015 y fueron liquidadas en los primeros días del mes siguiente.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar, por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

|                                         | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2015</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Saldo inicial                           | \$ 9.767                           | 10.106                             |
| Más:                                    |                                    |                                    |
| Provisión cargada a gastos de operación | 20.260                             | 16.214                             |
| Menos:                                  |                                    |                                    |
| Cuentas por cobrar castigadas           | 16.675                             | 15.697                             |
| Reintegros de provisión - Recuperación  | 800                                | 856                                |
| <b>Saldo final</b>                      | <b>\$ 12.552</b>                   | <b>9.767</b>                       |

**Nota 11. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió a través de la circular 033 de 2014 el Catálogo único de información financiera con fines de supervisión (CUIF); dentro de este documento los bienes recibidos en dación de pago son clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta.

Al 31 de diciembre de 2016, los bienes recibidos en pago por \$63 corresponden a bienes adquiridos mediante adjudicación en procesos de liquidación, provisionados al 100%; para los cuales se han seguido diligentemente los procedimientos de gestión para la enajenación.

**Nota 12. Activos tangibles, neto**

El siguiente es el detalle del costo y depreciación acumulada de propiedades y equipo de uso propio y mejoras en propiedades tomadas en arriendo al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                                                                              | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2015</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Costo                                                                                        | \$ 208.555                         | 211.473                            |
| Depreciación acumulada                                                                       | (111.620)                          | (113.742)                          |
| <b>Total propiedades y equipo de uso propio y mejoras en propiedades tomadas en arriendo</b> | <b>\$ 96.935</b>                   | <b>97.731</b>                      |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

|                                               | <b>Costo</b>      | <b>Depreciación<br/>acumulada</b> | <b>Importe</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------|
| Terrenos                                      | \$ 12.768         | -                                 | 12.768         |
| Edificios                                     | 62.951            | (21.978)                          | 40.973         |
| Vehículos                                     | 1.163             | (675)                             | 488            |
| Muebles y Enseres                             | 25.024            | (18.393)                          | 6.631          |
| Equipo de Oficina                             | 21.332            | (10.479)                          | 10.853         |
| Equipo Informático, redes y<br>comunicación   | 66.319            | (45.815)                          | 20.504         |
| Mejoras en propiedades tomadas en<br>arriendo | 18.998            | (14.280)                          | 4.718          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>       | <b>\$ 208.555</b> | <b>(111.620)</b>                  | <b>96.935</b>  |
| Terrenos                                      | \$ 12.768         | -                                 | 12.768         |
| Edificios                                     | 62.337            | (20.390)                          | 41.947         |
| Vehículos                                     | 1.750             | (1.052)                           | 698            |
| Enseres y Accesorios                          | 33.733            | (18.169)                          | 15.564         |
| Equipo de Oficina                             | 16.325            | (9.458)                           | 6.867          |
| Equipo Informático, redes y<br>comunicación   | 71.104            | (54.495)                          | 16.609         |
| Mejoras en propiedades tomadas en<br>arriendo | 13.456            | (10.178)                          | 3.278          |
| <b>Saldo al 31 Diciembre de 2015</b>          | <b>\$ 211.473</b> | <b>(113.742)</b>                  | <b>97.731</b>  |

La depreciación cargada a gastos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de \$15.643, \$19.745 respectivamente.

El siguiente es el movimiento de propiedades y equipo para uso propio y mejoras a propiedades ajenas a los cortes de 31 de diciembre de 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                         | <b>Propiedades y equipo<br/>para uso propio</b> | <b>Mejoras a propiedades<br/>ajenas</b> | <b>Total</b>   |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| <b>Costo</b>                            |                                                 |                                         |                |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2014</b>  | \$ 189.503                                      | 6.017                                   | 195.520        |
| Compras o gastos capitalizados (neto)   | 17.106                                          | 7.439                                   | 24.545         |
| Retiros / Ventas (neto)                 | (8.592)                                         | -                                       | (8.592)        |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2015</b>  | <b>198.017</b>                                  | <b>13.456</b>                           | <b>211.473</b> |
| Compras o gastos capitalizados (neto)   | 20.324                                          | 8.021                                   | 28.345         |
| Retiros / Ventas (neto)                 | (28.784)                                        | (2.479)                                 | (31.263)       |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2016</b>  | <b>\$ 189.557</b>                               | <b>18.998</b>                           | <b>208.555</b> |
| <b>Depreciación acumulada</b>           |                                                 |                                         |                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b> | 98.819                                          | -                                       | 98.819         |
| Depreciación con cargo a resultados     | 16.739                                          | 3.006                                   | 19.745         |
| Retiros / Ventas                        | (11.994)                                        | 7.172                                   | (4.822)        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b> | <b>103.564</b>                                  | <b>10.178</b>                           | <b>113.742</b> |
| Depreciación con cargo a resultados     | 14.214                                          | 1.429                                   | 15.643         |
| Retiros / Ventas                        | (20.438)                                        | 2.673                                   | (17.765)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b> | <b>\$ 97.340</b>                                | <b>14.280</b>                           | <b>111.620</b> |
| <b>Activos Fijos, neto:</b>             |                                                 |                                         |                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b> | \$ 94.453                                       | 3.278                                   | 97.731         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b> | \$ 92.217                                       | 4.718                                   | 96.935         |

Todas las propiedades y equipos del Banco, así como los bienes dados en arriendo operativo se encuentran debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. El Banco tiene pólizas de seguros para la protección de sus propiedades, que cubren riesgos de robo incendio, rayo, explosión, temblor, huelgas, asonada y otros.

Sobre las propiedades y equipos del Banco no existen hipotecas ni pignoraciones.

El Banco realizó el análisis de los indicadores para determinar si existen indicios de deterioro, concluyendo que al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existe deterioro.

### Propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo

#### Arrendamiento operativo de edificios a Colrepsin

Citibank tiene edificios arrendados a Colrepsin, y por medio de este contrato la entidad obtiene rentas. Sin embargo, dentro del espacio arrendado a Colrepsin, el Banco tiene empleados desarrollando actividades operativas y/o administrativas, razón por la cual se generan los siguientes dos escenarios de estudio:

- Propiedades ocupadas por el dueño: La NIC 40 las define como las propiedades que se tienen por parte del dueño para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos. Estas propiedades no se encuentran dentro del alcance de la NIC 40 (alcance de la NIC 16).

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- b) Juicio profesional por parte del Banco para la clasificación de éstas propiedades: El párrafo N° 10 de la NIC 40 expone que ciertas propiedades se componen de una parte que se tiene para ganar rentas o apreciación del capital, y otra parte que se utiliza en la producción o suministro de bienes o servicios o bien para fines administrativos. La norma aclara que si estas partes pueden ser vendidas separadamente (o colocadas por separado en régimen de arrendamiento financiero), la entidad las contabilizará también por separado. Pero de no ser así, la propiedad únicamente se calificará como propiedad de inversión cuando se utilice una porción insignificante de la misma para la producción o suministro de bienes o servicios o para fines administrativos.

Lo anterior permite concluir que las propiedades arrendadas a Colrepin se encuentran ocupadas por el dueño, y por ello no pueden ser clasificadas como propiedad de inversión. Adicionalmente, si Citibank quisiera clasificar estas propiedades como propiedad de inversión tendría que tener certeza sobre la porción insignificante que utiliza para sus actividades operativas y/o administrativas, lo cual resulta impracticable para el Banco. Por lo anterior, Citibank seguirá clasificando estas propiedades bajo NCIF como propiedad y equipo.

**Arrendamiento operativo de edificios a Aviatour y Servioptica**

Cada arrendamiento tiene características diferentes, por lo cual a continuación se prescribe el tratamiento que el Banco dió a cada uno bajo los lineamientos de la NIC 40:

Arrendamiento de área de piso con Aviatour en Bogotá: El área arrendada a Aviatour de 20m<sup>2</sup> en el piso 10 del Edificio Calle 100 en Bogotá debe ser clasificada como una propiedad de inversión bajo NIIF. Sin embargo, es impracticable para el Banco identificar en la base de datos de activos fijos el activo arrendado para su debida reclasificación desde propiedad y equipo, por lo siguiente: El área arrendada es insignificante respecto al área total del piso 10. El piso 10 se encuentra contabilizado como un solo activo.

Arrendamiento de Local con Servioptica en Cartagena: Citibank clasificará el local arrendado a Servioptica en Cartagena como propiedades de inversión bajo NIIF. Sin embargo, el Banco no puede identificar en su contabilidad los 152m<sup>2</sup> arrendados a este tercero, porque aunque éste inmueble tenga una matrícula independiente, en la base de datos de activos fijos del Banco no se encuentra separada el área arrendada del resto de área utilizada para fines administrativos y/o operativos.

**Nota 13. Activos intangibles**

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los años terminados en 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                             |    | <b>Software</b> |
|---------------------------------------------|----|-----------------|
| <b>Valor en libros:</b>                     |    |                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>     | \$ | <b>14.160</b>   |
| Adiciones / Compras (neto)                  |    | 4.576           |
| Amortización del año con cargo a resultados |    | (4.480)         |
| <b>Saldo al 31 Diciembre 2015</b>           |    | <b>14.257</b>   |
| Adiciones / Compras (neto)                  |    | 4.363           |
| Amortización del año con cargo a resultados |    | (3.706)         |
| <b>Saldo al 31 Diciembre 2016</b>           | \$ | <b>14.914</b>   |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

En los cortes antes mencionados el Banco no presenta pérdida por deterioro de estos intangibles.

**Nota 14. Otros Activos**

El detalle de otros activos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

|                          | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2015</u> |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Gastos anticipados       | \$ 802                             | 1,468                              |
| Bienes de arte y cultura | 43                                 | 21                                 |
| Diversos (1)             | 3.528                              | 535                                |
| <b>Total</b>             | <b>\$ <u>4.373</u></b>             | <b><u>2.024</u></b>                |

- (1) La variación que se observa en los otros activos diversos al 31 de diciembre de 2016, corresponde al registro de una garantía por \$3.331 en cumplimiento de regulación americana Dodd Frank que exige colaterales por las operaciones con Citibank NA cuando las variaciones en mark to market superan un monto establecido.

**Gastos Anticipados**

El detalle de los gastos anticipados es el siguiente:

|                                      | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2015</u> |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Gastos pagados por anticipado</b> |                                    |                                    |
| Útiles y papelería                   | \$ 505                             | 463                                |
| Mantenimiento de equipo              | 296                                | 272                                |
| Otros                                | 1                                  | 733                                |
| <b>Total</b>                         | <b>\$ <u>802</u></b>               | <b><u>1.468</u></b>                |

El movimiento de los gastos anticipados durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016, es:

|                           | <u>Saldo 31 de<br/>diciembre de<br/>2015</u> | <u>Cargos</u> | <u>Amortizaciones</u> | <u>Saldo 31 de<br/>diciembre de<br/>2016</u> |
|---------------------------|----------------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Gastos anticipados</b> | <b>\$ 1.468</b>                              | <b>-</b>      | <b>(666)</b>          | <b>802</b>                                   |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

**Nota 15. Instrumentos Financieros a Costo Amortizado**

**Depósitos y Exigibilidades**

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

|                                                 | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2015</b> |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>    |                                    |                                    |
| Depósitos de ahorro                             | \$ 4.688.116                       | 4.858.407                          |
| Depósitos en cuenta corriente                   | 2.144.775                          | 2.146.327                          |
| Certificados de depósito a término (1)          | 458.237                            | 577.794                            |
| Exigibilidades por servicios bancarios          | 132.369                            | 134.229                            |
| Servicios bancarios de recaudo                  | 16.680                             | 8.630                              |
| Bancos y corresponsales                         | 16.452                             | 11.842                             |
| Depósitos especiales                            | 9.339                              | 7.007                              |
| Cuentas canceladas                              | 432                                | 436                                |
|                                                 | <b>\$ 7.466.400</b>                | <b>7.744.672</b>                   |
| <b>Depósitos y Exigibilidades No Corrientes</b> |                                    |                                    |
| Certificados de depósito a término (1)          | \$ 729.021                         | 464.631                            |
| <b>Total Depósitos y exigibilidades</b>         | <b>\$ 8.195.421</b>                | <b>8.209.303</b>                   |

**(1) Certificados de Depósito a Término**

Los certificados de depósito a término se clasifican por vencimientos de la siguiente forma:

|                                                         | <b>31 de<br/>diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de<br/>diciembre de<br/>2015</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Corrientes</b>                                       |                                        |                                        |
| Emitidos menos de 6 meses                               | \$ 183.531                             | 285.846                                |
| Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses            | 274.706                                | 291.948                                |
| <b>Subtotal</b>                                         | <b>458.237</b>                         | <b>577.794</b>                         |
| <b>No Corrientes</b>                                    |                                        |                                        |
| Emitidos igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses | 318.116                                | 189.288                                |
| Emitidos igual o mayor a 18 meses                       | 410.905                                | 275.343                                |
| <b>Subtotal</b>                                         | <b>729.021</b>                         | <b>464.631</b>                         |
| <b>Total</b>                                            | <b>\$ 1.187.258</b>                    | <b>1.042.425</b>                       |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Por los años terminados a 31 de diciembre de 2016 y 2015, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio, de acuerdo con los siguientes porcentajes, con base en lo establecido en la Resolución del 11 de octubre de 2008, emitida por el Banco de la República:

**Encaje ordinario**

Los certificados de depósito a término menores a 18 meses con un porcentaje de encaje ordinario de 4,5% y las siguientes cuentas con un porcentaje de 11%:

- Depósitos en cuenta corriente – Excepto cuentas abandonadas y el valor trasladado al tesoro Nacional por Inactivas.
- Impuesto a las ventas por pagar
- Servicios bancarios
- Cheques girados no cobrados
- Recaudos realizados
- Cuentas por pagar otras ML
- Sucursales y agencias
- Otros pasivos diversos ML
- Servicios bancarios de recaudo
- Contribuciones sobre transacciones
- Depósitos de ahorro - Excepto cuentas abandonadas y el valor trasladado al tesoro Nacional por Inactivas.
- Bancos y corresponsales

**Títulos de Inversión en Circulación**

Los títulos de inversión en circulación (bonos) al 31 de diciembre de 2015 ascendieron a \$96.511 y fueron redimidos en su totalidad el 25 de junio de 2016.

Al 25 de Junio de 2016 se causaron y pagaron intereses por valor de \$6.843

El siguiente es el detalle de la emisión de bonos ordinarios por cada una de las emisiones vigentes al 31 de diciembre de 2015:

31 de diciembre de 2015

| <b>Fecha de<br/>emisión</b> | <b>Fecha de<br/>vencimiento</b> | <b>Serie</b> | <b>Plazo<br/>(meses)</b> | <b>Rendimiento</b> | <b>Modalidad<br/>de pago</b> | <b>Valor</b> |
|-----------------------------|---------------------------------|--------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|--------------|
| 25-jun-09                   | 25-jun-16                       | A7           | 84                       | IPC                | Semestre<br>vencido          | \$ 96.511    |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Nota 16. Posiciones Pasivas en Operaciones del Mercado Monetario**

El siguiente es un detalle de los fondos interbancarios comprados y simultáneas al 31 de diciembre 2016 y 2015:

| <b>31 de diciembre de 2016</b>                                           |                          |                             |                           |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|                                                                          | <u><b>Monto</b></u>      | <u><b>Tasa Promedio</b></u> | <u><b>Vencimiento</b></u> |
| Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas | \$ 38.179                | N/A                         | 02 enero 2017             |
| Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas               | 78.484                   | 4.80%                       | 02 enero 2017             |
| Transferencia en operaciones de repo cerrado                             | 70.028                   | 7.39%                       | 02 enero 2017             |
| <b>Total</b>                                                             | <b>\$ <u>186.691</u></b> |                             |                           |

| <b>31 de diciembre de 2015</b>                                           |                          |                             |                           |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|                                                                          | <u><b>Monto</b></u>      | <u><b>Tasa Promedio</b></u> | <u><b>Vencimiento</b></u> |
| Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas | \$ 117.987               | N/A                         | 04 enero 2016             |
| Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas               | 28.513                   | 1%                          | 04 enero 2016             |
| Fondos Interbancarios Comparados Compromisos                             | 50.000                   | 5.54%                       | 04 enero 2016             |
| Transferencia en operaciones de repo cerrado                             | 23                       | 5.54%                       | 04 enero 2016             |
| <b>Total</b>                                                             | <b>\$ <u>196.523</u></b> |                             |                           |

No existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

**Nota 17. Cuentas por Pagar**

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                    | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2015</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Retenciones y aportes laborales    | \$ 26.702                          | 22.071                             |
| Cuentas por pagar a proveedores    | 17.007                             | 19.941                             |
| Impuestos (1)                      | 12.221                             | 6.521                              |
| Cheques girados no cobrados        | 11.305                             | 10.154                             |
| Cuentas por pagar GRA (2)          | 10.531                             | -                                  |
| Costos y gastos por pagar          | 7.936                              | 10.082                             |
| Seguro de depósito                 | 7.458                              | 6.659                              |
| Contribuciones sobre transacciones | 6.197                              | 4.833                              |
| Por liquidación de derivados       | 3.128                              | -                                  |
| Cuentas por pagar – CRCC           | 2.805                              | 623                                |
| Comisiones y honorarios            | 2.130                              | 1.182                              |
| Impuesto expatriados               | 985                                | 937                                |
| Otras cuentas por pagar canje      | 254                                | 95                                 |
| Otros (3)                          | 8.789                              | 30.422                             |
| <b>Total</b>                       | <b>\$ 117.448</b>                  | <b>113.520</b>                     |

- (1) La variación entre el año 2016 y 2015 corresponde a los impuestos causados por deudores y acreedores de GRA "Geographic Revenue Attribution", explicado en la nota 10.
- (2) Corresponde a la implementación en el 2016 de la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías.
- (3) Corresponde a otras cuentas por pagar por concepto de servicios varios recibidos en el año que serán pagados en el siguiente año.

**Nota 18. Otros Pasivos**

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                               | <b>31 de Diciembre<br/>de 2016</b> | <b>31 de Diciembre<br/>de 2015</b> |
|-----------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Intereses anticipados                         | \$ 8.626                           | 8.656                              |
| Mis pagos al día                              | 1.506                              | 1.573                              |
| Libranzas                                     | 1.472                              | 1.390                              |
| Abonos diferidos                              | 265                                | 265                                |
| Compensación proveedor servicios electrónicos | -                                  | 22                                 |
| Diversos (1)                                  | 9.977                              | 9.456                              |
| <b>Total</b>                                  | <b>\$ 21.846</b>                   | <b>21.362</b>                      |

(1) Corresponde principalmente a otros pasivos por concepto de transacciones de pagos de clientes en confirmación que quedan pendientes al cierre del año.

**Nota 19. Impuesto sobre la renta y Cree****(a). Componentes del gasto por impuesto sobre la renta y CREE**

El gasto por impuesto sobre la renta y cree de los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 comprende los siguientes conceptos:

|                                                       | <b>31 de Diciembre 2016</b> | <b>31 de Diciembre 2015</b> |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Gasto por impuesto corriente</b>                   |                             |                             |
| Impuesto de Renta                                     | \$ 88,777                   | 120,438                     |
| Impuesto de renta para la equidad CREE                | 31,960                      | 43,357                      |
| Sobre tasa impuesto de renta para la equidad CREE     | 21.301                      | 24,087                      |
| <b>Subtotal Impuesto corriente</b>                    | <b>142,038</b>              | <b>187,882</b>              |
| <b>Gasto por impuesto diferido</b>                    |                             |                             |
| Impuesto diferido                                     | 105.721                     | (62,862)                    |
| <b>Total impuesto diferido</b>                        | <b>105.721</b>              | <b>(62,862)</b>             |
| <b>Total gasto por impuesto sobre la renta y cree</b> | <b>\$ 247,759</b>           | <b>125,020</b>              |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**(b). Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva**

La conciliación de la tasa efectiva de tributación se realiza siguiendo los siguientes parámetros normativos, los cuales se encontraban vigentes al cierre de los periodos 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que:

En Colombia

- 1 Las rentas fiscales se gravan hasta el año 2016 a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta y complementarios.
2. A partir del 1 de enero de 2013, la Ley 1607 de diciembre de 2012 crea el Impuesto sobre la renta para la equidad – CREE, como el aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios en beneficio de los trabajadores, generación de empleo y la inversión social.
3. La Ley 1739 de 2014 estableció como permanente la tarifa del 9% de impuesto de renta para la equidad CREE a partir del año gravable 2014 y subsiguientes. Este impuesto fue derogado a partir del 1 de enero de 2017 por la Ley 1819 de 2016.
4. La Ley 1819 de 2016 establece a partir del año 2017 para las rentas fiscales una tarifa del 34%, para el 2018 y subsiguientes el 33%.
5. A partir del año 2015 se creó una sobretasa adicional del CREE del 5% para el año 2015, 6% 2016, 8% 2017 y 9% 2018. Esta sobretasa fue derogada a partir del 1 de enero de 2017 por la Ley 1819 de 2016.
6. La Ley 1819 de 2016 creó una sobretasa adicional sobre el impuesto sobre la renta del 6%, para el año 2017 y del 4% para el año 2018.
7. La base para determinar el impuesto sobre la renta y el CREE no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. A partir del año gravable 2017 la tarifa de la renta presuntiva es del 3.5%, de acuerdo con lo establecido en la ley 1819 de 2016

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, durante los años 2015 a 2018, las bases fiscales de las partidas que se incluyen en las declaraciones tributarias continuarán inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta, CREE y la sobretasa al CREE, se realizará con base en las normas tributarias vigentes, que en algunos casos se remiten a los PCGA vigentes al 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias).

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos de renta, CREE y sobretasa al CREE se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:**

|                                                                                               |            | 31 de Diciembre<br>2016 |            | 31 de Diciembre<br>2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|
| <b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>                                             |            | <b>\$575,490</b>        |            | <b>\$363,283</b>        |
| Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 40% y 39% respectivamente. | 40%        | 230,196                 | 39%        | 141,680                 |
| <b>Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:</b>                     |            |                         |            |                         |
| Dividendos y Participaciones                                                                  | 0%         | (534)                   | 0%         | (717)                   |
| Método de participación                                                                       | (3%)       | (16,348)                | -<br>(12%) | (42,742)                |
| Reintegro otras provisiones                                                                   | (2%)       | (13,061)                | (2%)       | (6,506)                 |
| Provisión otros activos                                                                       | 0%         | 3                       | 0%         | 32                      |
| Otras provisiones                                                                             | 0%         | 559                     | 0%         | 990                     |
| Impuestos no deducibles                                                                       | 1%         | 8,262                   | 2%         | 8,999                   |
| Multas y sanciones                                                                            | 0%         | 110                     | 0%         | 130                     |
| Condonaciones                                                                                 | 1%         | 2,908                   | 1%         | 3,242                   |
| Provisión Citipuntos                                                                          | 1%         | 3,049                   | 1%         | 2,396                   |
| Gastos no deducibles                                                                          | 0%         | 2,741                   | 0%         | 301                     |
| Impuestos asumidos                                                                            | 0%         | 117                     | 0%         | 87                      |
| Riesgo operativo                                                                              | 1%         | 3,075                   | 1%         | 2,948                   |
| Ajustes contables (Colgaap-IFRS)                                                              | 5%         | 26,675                  | 5%         | 18,887                  |
| Ajuste por diferencia de tasas en impuestos diferidos                                         | 0%         | -                       | (1%)       | (2,131)                 |
| Diferencia Base CREE-Donaciones                                                               | 0%         | -                       | 0%         | 49                      |
| Otros conceptos                                                                               | 0%         | 7                       | (1%)       | (2,625)                 |
| <b>Total gastos por impuesto a las ganancias</b>                                              | <b>44%</b> | <b>\$ 247,759</b>       | <b>33%</b> | <b>\$ 125,020</b>       |

**(c). Movimiento en saldos de impuestos diferidos**

Impuestos diferidos por diferencias temporarias:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido en el año 2016:

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

**Saldos al 31 de Diciembre 2016**

|                                                                             | Saldo neto<br>al 31 de<br>diciembre<br>2015 | Reconocido<br>en<br>Resultados | Reconocido<br>en otros<br>resultados<br>integrales | Neto            | Activos por<br>impuestos<br>diferidos | Pasivos<br>por<br>impuestos<br>diferidos |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| Industria y Comercio                                                        | \$ 1,903                                    | 385                            | -                                                  | 2,288           | 2,288                                 | -                                        |
| Provisiones                                                                 | 2,539                                       | 5                              | -                                                  | 2,544           | 2,544                                 | -                                        |
| Valoración Lineal                                                           | 6,109                                       | (17,053)                       | -                                                  | (10,944)        | -                                     | (10,944)                                 |
| Derivados Forward                                                           | 54,490                                      | (48,948)                       | -                                                  | 5,542           | 5,542                                 | -                                        |
| Derivados estandarizados CRCC                                               |                                             | (10,375)                       | -                                                  | (10,375)        | -                                     | (10,375)                                 |
| Cálculo Actuarial                                                           | (17)                                        | 113                            | -                                                  | 96              | 96                                    | -                                        |
| RIF                                                                         | -                                           | 2,095                          | -                                                  | 2,095           | 2,095                                 | -                                        |
| Reconocimiento inicial Impuesto Diferido                                    | -                                           | (20,271)                       | -                                                  | (20,271)        | -                                     | (20,271)                                 |
| Credibanco                                                                  |                                             |                                |                                                    |                 |                                       |                                          |
| Depreciación activos fijos                                                  | (14,539)                                    | -                              | -                                                  | (14,539)        | -                                     | (14,539)                                 |
| Propiedad planta y equipo                                                   | 14,913                                      | (139)                          | -                                                  | 14,774          | 14,774                                | -                                        |
| Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por cobrar | 8,663                                       | (2,856)                        | -                                                  | 5,807           | 5,807                                 | -                                        |
| Títulos de Inversión                                                        | 89                                          | (89)                           | -                                                  | -               | -                                     | -                                        |
| Beneficios a empleados                                                      | 12,898                                      | (8,974)                        | -                                                  | 3,924           | 3,924                                 | -                                        |
| Pago basado en acciones                                                     | 2,972                                       | -                              | -                                                  | 2,972           | 2,972                                 | -                                        |
| Ajuste provisiones probables                                                | (386)                                       | 386                            | -                                                  | -               | -                                     | -                                        |
| Inversiones disponibles obligatorias renta fija                             | -                                           | -                              | 4,381                                              | 4,381           | 4,381                                 | -                                        |
| <b>Activos (Pasivos) por impuestos</b>                                      | <b>\$ 89,634</b>                            | <b>(105,721)</b>               | <b>4,381</b>                                       | <b>(11,706)</b> | <b>44,423</b>                         | <b>(56,129)</b>                          |

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido en el año 2015:

**Saldos al 31 de Diciembre 2015**

|                                                                             | Saldo neto<br>al 1 de<br>enero 2015 | Reconocido<br>en<br>Resultados | Neto          | Activos por<br>impuestos<br>diferidos | Pasivos<br>por<br>impuestos<br>diferidos |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| Industria y Comercio                                                        | \$ 1,567                            | 336                            | 1,903         | 1,903                                 | 0                                        |
| Provisiones                                                                 | 5,249                               | (2,710)                        | 2,539         | 2,539                                 | 0                                        |
| Valoración Lineal                                                           | 1,093                               | 5,016                          | 6,109         | 6,109                                 | 0                                        |
| Valoración Derivados                                                        | 4,728                               | 49,762                         | 54,490        | 54,490                                | 0                                        |
| Calculo Actuarial                                                           | (9)                                 | (8)                            | (17)          | 0                                     | (17)                                     |
| Reducción de Saldos                                                         | (568)                               | 568                            | 0             | 0                                     | 0                                        |
| Depreciación activos fijos                                                  | (5,563)                             | (8,976)                        | (14,539)      | 0                                     | (14,539)                                 |
| Propiedad planta y equipo                                                   | 1,511                               | 13,402                         | 14,913        | 14,913                                | 0                                        |
| Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por cobrar | 5,443                               | 3,220                          | 8,663         | 8,663                                 | 0                                        |
| Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por pagar  | (278)                               | 278                            | 0             | 0                                     | 0                                        |
| DVA Derivados                                                               | (31)                                | 31                             | 0             | 0                                     | 0                                        |
| Títulos de Inversión                                                        | 0                                   | 89                             | 89            | 89                                    | 0                                        |
| Medición costo amortizado de Bonos                                          | (175)                               | 175                            | 0             | 0                                     | 0                                        |
| Medición costo amortizado de Bonos                                          | 226                                 | (226)                          | 0             | 0                                     | 0                                        |
| Pasivo por cesantías retroactivas                                           | (41)                                | 41                             | 0             | 0                                     | 0                                        |
| Empleados reestructuración empleados por cobrar                             | 188                                 | (188)                          | 0             | 0                                     | 0                                        |
| Empleados reestructuración empleados por pagar                              | (188)                               | 188                            | 0             | 0                                     | 0                                        |
| Beneficios a empleados                                                      | 7,764                               | 5,134                          | 12,898        | 12,898                                | 0                                        |
| Pago basado en acciones                                                     | 5,856                               | (2,884)                        | 2,972         | 2,972                                 | 0                                        |
| Ajuste provisiones probables                                                | 0                                   | (386)                          | (386)         | 0                                     | (386)                                    |
| <b>Activos (Pasivos) por impuestos</b>                                      | <b>\$ 26,772</b>                    | <b>62,862</b>                  | <b>89,634</b> | <b>104,576</b>                        | <b>(14,942)</b>                          |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

El Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos establecida en el parágrafo 74 de la NIC 12 considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

**Efecto de impuestos diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio:**

**Periodo terminado al 31 de diciembre de 2016**

|                                                                   | <b>Monto antes de impuesto</b> | <b>Gasto (ingreso) de impuesto diferido</b> | <b>Neto</b>  |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|--------------|
| (Ganancia) Pérdida neta no realizada en inversiones de renta fija | 6,069                          | (4,381)                                     | 1,688        |
| <b>Total otros resultados integrales durante el período</b>       | <b>6,069</b>                   | <b>(4,381)</b>                              | <b>1,688</b> |

**Periodo terminado al 31 de diciembre de 2015**

|                                                                   | <b>Monto antes de impuesto</b> | <b>Gasto (ingreso) de impuesto diferido</b> | <b>Neto</b> |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|-------------|
| (Ganancia) Pérdida neta no realizada en inversiones de renta fija | (54)                           | -                                           | (54)        |
| <b>Total otros resultados integrales durante el período</b>       | <b>(54)</b>                    | <b>-</b>                                    | <b>(54)</b> |

**(d). Incertidumbres Fiscales**

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta para la equidad CREE del año gravable 2014 y 2015 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por el Banco.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Nota 20. Beneficios a empleados**

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados por los años que terminaron a 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                                    |           | 31 de diciembre de<br>2016 | 31 de diciembre de<br>2015 |
|----------------------------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------|
| Beneficios de corto plazo                          | \$        | 35.733                     | 33.353                     |
| Beneficios definidos- plan de altos ejecutivos (1) |           | 30.532                     | 28.026                     |
| Beneficios de retiro y de largo plazo              |           | 29.649                     | 30.260                     |
| <b>Total</b>                                       | <b>\$</b> | <b>95.914</b>              | <b>91.639</b>              |

(1) Ver detalle en la Nota 23 transacciones con partes relacionadas literal b) operaciones celebradas con administradores numeral (ii) compensación del personal clave de la gerencia

**20.1. Beneficios de retiro de largo plazo de los empleados**

Cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio en Colombia las pensiones de jubilación son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados contratados por el Banco antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco.

El Banco reconoce una bonificación extralegal a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión; esta bonificación se realiza al momento del retiro del empleado.

El siguiente es el movimiento de los beneficios de retiro de largo plazo de los empleados durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                               | Auxilio de Jubilación         |                               | Prima de Antigüedad           |                               | Plan de Cesantías             |                               | Plan de Pensiones             |                               | Plan médico                   |                               |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                               | 31 de<br>diciembre<br>de 2016 | 31 de<br>diciembre<br>de 2015 | 31 de<br>diciembre<br>de 2016 | 31 de<br>diciembre<br>de 2015 | 31 de<br>diciembre<br>de 2016 | 31 de<br>diciembre<br>de 2015 | 31 de<br>diciembre<br>de 2016 | 31 de<br>diciembre<br>de 2015 | 31 de<br>diciembre<br>de 2016 | 31 de<br>diciembre<br>de 2015 |
| Saldo al final del periodo                    | \$ 253                        | 191                           | 2,658                         | 2,290                         | 498                           | 456                           | 22,744                        | 23,951                        | 3,649                         | 3,661                         |
| Costos incurridos durante el periodo:         | -                             | -                             | -                             | -                             | -                             | -                             | -                             | -                             | -                             | -                             |
| Costos de intereses                           | 15                            | 12                            | 155                           | 376                           | 34                            | 20                            | 1,687                         | 1,558                         | 262                           | 242                           |
| Costos de servicios                           | 27                            | 27                            | 474                           | (3,929)                       | 18                            | 32                            | -                             | -                             | -                             | -                             |
| Reconocimiento de (ganancias) y pérdidas      | -                             | -                             | 15                            | (386)                         | -                             | -                             | -                             | -                             | -                             | -                             |
| Costo por beneficio definido (Resultado)      | 42                            | 39                            | 644                           | (3,939)                       | 52                            | 52                            | 1,687                         | 1,558                         | 262                           | 242                           |
| Costo (Ganancia) por beneficio definido (ORI) | 20                            | (28)                          | -                             | -                             | 118                           | 173                           | (595)                         | (3,017)                       | 80                            | (107)                         |
| <b>Total costos beneficios</b>                | <b>\$ 62</b>                  | <b>11</b>                     | <b>644</b>                    | <b>(3,939)</b>                | <b>170</b>                    | <b>225</b>                    | <b>1,092</b>                  | <b>(1,459)</b>                | <b>342</b>                    | <b>135</b>                    |

El siguiente es el detalle de valor presente de las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                    | <u>31 de diciembre de 2016</u> | <u>31 de diciembre de 2015</u> |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pension de Jubilación                              | \$ 22.744                      | 23.951                         |
| Plan médico                                        | 3.649                          | 3.661                          |
| Prima de Antigüedad                                | 2.658                          | 2.290                          |
| Cesantías retroactivas (1)                         | 498                            | 456                            |
| Auxilio de Jubilación                              | 253                            | 191                            |
| <b>Total valor presente obligaciones laborales</b> | <b>\$ 29.802</b>               | <b>30.549</b>                  |

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor presente de la obligación laboral de cesantías retroactivas por \$498 y \$456 respectivamente, contienen el saldo de cesantías corto plazo por \$153 y \$289, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estos planes de beneficios a empleados no cuentan con activos propios.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo contable de los pasivos pensionales calculado de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016, frente al cálculo actuarial de pensión de jubilación según NIC 19, presenta las siguientes diferencias:

|                   | <u>Cálculo actuarial<br/>segun NIC 19</u> | <u>Cálculo actuarial<br/>segun Decreto 1625<br/>de 2016</u> |
|-------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Pasivo 2016       | \$ 24.611                                 | 22.744                                                      |
| Gasto 2016        | 1.671                                     | 1.687                                                       |
| Ganancia ORI 2016 | 189                                       | 595                                                         |
|                   | <b>\$ 26.471</b>                          | <b>25.026</b>                                               |

De acuerdo con los informes actuariales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de retiro y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Auxilio de Jubilación**

|                              | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento            | 7.00%                              | 7.75%                              |
| Tasa de inflación            | 3.30%                              | 3.30%                              |
| Tasa de incremento beneficio | 6.30%                              | 6.30%                              |

**Cesantías (Régimen anterior)**

|                              | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento            | 6.50%                              | 7.50%                              |
| Tasa de inflación            | 3.30%                              | 3.30%                              |
| Tasa de crecimiento salarial | 4.80%                              | 4.80%                              |

**Plan de Pensión**

|                              | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento            | 9.97%                              | 7.82%                              |
| Tasa de inflación            | 4.93%                              | 2.88%                              |
| Tasa de incremento pensional | 4.93%                              | 2.88%                              |

**Plan Médico (Pensionados)**

|                                  | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento                | 7.00%                              | 7.50%                              |
| Tasa de inflación                | 3.30%                              | 3.30%                              |
| Tasa de inflación médica inicial | 5.00%                              | 5.50%                              |
| Tasa de inflación médica final   | 4.00%                              | 4.00%                              |

**Prima de Antigüedad**

|                                  | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tasa de descuento                | 6.50%                              | 7.25%                              |
| Tasa de inflación                | 3.30%                              | 3.30%                              |
| Tasa de incremento del beneficio | 6.30%                              | 6.30%                              |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Tabla de rotación utilizada en los informes actuariales:**

| <b>Antigüedad</b> | <b>Tasa De Rotación</b> |                |
|-------------------|-------------------------|----------------|
|                   | <b>Hombres</b>          | <b>Mujeres</b> |
| 0                 | 17.1%                   | 17.1%          |
| 5                 | 8.3%                    | 8.3%           |
| 10                | 4.9%                    | 4.9%           |
| 15                | 3.7%                    | 3.7%           |
| 20                | 2.8%                    | 2.8%           |

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la sociedad internacional de actuarios.

**Método y supuestos utilizados en el análisis de sensibilidad**

Las obligaciones por beneficios definidos (DBO) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

**Supuestos actuariales significativos (Auxilio de Jubilación)**

*Al 31 de diciembre 2016*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <b>Efecto en DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 8.00% | Aumento de 1.0%   | (43)                 |
| Tasa de descuento   | 6.00% | Reducción de 1.0% | 54                   |
| Incremento salarial | 7.30% | Aumento de 1.0%   | 57                   |
| Incremento salarial | 5.30% | Reducción de 1.0% | (46)                 |

*Al 31 de diciembre 2015*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <b>Efecto en DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 8.75% | Aumento de 1.0%   | (36)                 |
| Tasa de descuento   | 6.75% | Reducción de 1.0% | 46                   |
| Incremento salarial | 7.30% | Aumento de 1.0%   | 46                   |
| Incremento salarial | 5.30% | Reducción de 1.0% | (37)                 |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Supuestos actuariales significativos (Plan de Cesantías)*Al 31 de diciembre de 2016*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <b>Efecto en DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 7.50% | Aumento de 1.0%   | (35)                 |
| Tasa de descuento   | 5.50% | Reducción de 1.0% | 37                   |
| Incremento salarial | 5.80% | Aumento de 1.0%   | 80                   |
| Incremento salarial | 3.80% | Reducción de 1.0% | (75)                 |

*Al 31 de diciembre de 2015*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <b>Efecto en DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|----------------------|
| Tasa de descuento   | 7.50% | Aumento de 1.0%   | (34)                 |
| Tasa de descuento   | 5.50% | Reducción de 1.0% | 37                   |
| Incremento salarial | 5.80% | Aumento de 1.0%   | 78                   |
| Incremento salarial | 3.80% | Reducción de 1.0% | (72)                 |

Supuestos actuariales significativos (Plan de pensión)*Al 31 de diciembre de 2016*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                              |                          |                                                                         | <b>Efecto en DBO</b> |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Tasa de descuento            | 10.97%                   | Aumento de 1.0%                                                         | (581)                |
| Tasa de descuento            | 8.97%                    | Reducción de 1.0%                                                       | 615                  |
| Tasa de incremento pensional | 5.93%                    | Aumento de 1.0%                                                         | 683                  |
| Tasa de incremento pensional | 3.93%                    | Reducción de 1.0%                                                       | (649)                |
| Tabla de mortalidad          | RV-08-Rentistas Validos. | Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan | 716                  |

*Al 31 de diciembre de 2015*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                              |                 |                         | <b>Efecto en DBO</b> |
|------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------|
| Tasa de descuento            | 8.82%           | Aumento de 1.0%         | (1.271)              |
| Tasa de descuento            | 6.82%           | Reducción de 1.0%       | 1.432                |
| Tasa de incremento pensional | 3.88%           | Aumento de 1.0%         | 1.580                |
| Tasa de incremento pensional | 1.88%           | Reducción de 1.0%       | (1.420)              |
| Tabla de mortalidad          | RV-08-Rentistas | Incrementando un año la | 723                  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Validos. esperanza de vida de los  
participantes del plan.

Supuestos actuariales significativos (Plan medico)*Al 31 de diciembre 2016*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                          |                             |                                                                                | <b>Efecto en<br/>DBO</b> |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Tasa de descuento        | 8.00%                       | Aumento de 1.0%                                                                | (251)                    |
| Tasa de descuento        | 6.00%                       | Reducción de 1.0%                                                              | 286                      |
| Tasa de inflación médica | 6.50%                       | Aumento de 1.0%                                                                | 275                      |
| Tasa de inflación médica | 4.50%                       | Reducción de 1.0%                                                              | (246)                    |
| Tabla de mortalidad      | RV-08-Rentistas<br>Validos. | Incrementando un año la<br>esperanza de vida de los<br>participantes del plan. | 153                      |

*Al 31 de diciembre 2015*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                          |                             |                                                                                | <b>Efecto en<br/>DBO</b> |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Tasa de descuento        | 8.50%                       | Aumento de 1.0%                                                                | (248)                    |
| Tasa de descuento        | 6.50%                       | Reducción de 1.0%                                                              | 282                      |
| Tasa de inflación médica | 6.50%                       | Aumento de 1.0%                                                                | 259                      |
| Tasa de inflación médica | 4.50%                       | Reducción de 1.0%                                                              | (244)                    |
| Tabla de mortalidad      | RV-08-Rentistas<br>Validos. | Incrementando un año la<br>esperanza de vida de los<br>participantes del plan. | 146                      |

Supuestos actuariales significativos (Prima de Antigüedad)*Al 31 de diciembre 2016*

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <b>Efecto en<br/>DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|--------------------------|
| Tasa de descuento   | 7.50% | Aumento de 1.0%   | (194)                    |
| Tasa de descuento   | 5.50% | Reducción de 1.0% | 225                      |
| Incremento salarial | 7.30% | Aumento de 1.0%   | 252                      |
| Incremento salarial | 5.30% | Reducción de 1.0% | (222)                    |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre 2015

## Análisis de sensibilidad(\*)

|                     |       |                   | <b>Efecto en<br/>DBO</b> |
|---------------------|-------|-------------------|--------------------------|
| Tasa de descuento   | 8.25% | Aumento de 1.0%   | (181)                    |
| Tasa de descuento   | 6.25% | Reducción de 1.0% | 210                      |
| Incremento salarial | 7.30% | Aumento de 1.0%   | 210                      |
| Incremento salarial | 5.30% | Reducción de 1.0% | (185)                    |

(\*) Este análisis consiste en el cambio de un supuesto a la vez, manteniendo los otros supuestos sin cambios

**20.2 Beneficios a los empleados de largo plazo**

El Banco otorga a sus empleados distintos beneficios de largo plazo durante su vida laboral. Para establecer la tasa de mortalidad el actuario utilizó la "Tabla Colombiana de Mortalidad RV-2008".

| <i>Edad</i> | <i>Masculino</i> | <i>Femenino</i> |
|-------------|------------------|-----------------|
| 50          | 0,003353         | 0,001880        |
| 55          | 0,005050         | 0,002833        |
| 60          | 0,007666         | 0,004299        |
| 65          | 0,012742         | 0,006866        |
| 70          | 0,021137         | 0,011354        |
| 75          | 0,034032         | 0,019177        |
| 80          | 0,053714         | 0,032752        |
| 85          | 0,083483         | 0,056110        |
| 90          | 0,127859         | 0,095728        |

Supuestos económicos cálculos actuariales:

Incremento Costo de Vida: 3.30%

Mortalidad: Tabla Colombiana de Mortalidad RV-08.

Edad de Retiro: 55 para mujeres y 60 para hombres si es antes de 2014 cumplen con los requisitos mínimos de la pensión de vejez. En caso contrario 62 para hombres y 57 para mujeres o a la que cumplan los requisitos de pensión (Art. 2 del decreto 1887 de 1994, Art 5 del decreto 1887 de 1994).

**Nota 21. Provisiones**

El siguiente es el detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                | 31 de diciembre de<br>2016 | 31 de diciembre de<br>2015 |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Provisiones corrientes</b>                  |                            |                            |
| Otros gastos (1)                               | \$ 19.899                  | 17.471                     |
| <b>Provisiones No corrientes</b>               |                            |                            |
| Citipuntos                                     | 11.743                     | 8.858                      |
| Costos de reestructuración (2)                 | 5.237                      | -                          |
| Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones: | 7.232                      | 18.014                     |
| Multas y sanciones (3)                         | 6.778                      | 17.273                     |
| Demandas laborales (4)                         | 382                        | 405                        |
| Litigios proceso ejecutivo (4)                 | 72                         | 236                        |
| Otros litigios                                 | -                          | 100                        |
| <b>Total Provisiones</b>                       | <b>\$ 44.111</b>           | <b>44.343</b>              |

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a i) provisiones estimadas por \$11.816 de servicios recibidos de terceros y ii) provisiones estimadas ICSAS por \$8.083, relacionadas con servicios recibidos en el mes de diciembre de 2016, para los cuales no se tiene certeza del monto y/o de la fecha de pago, por lo tanto de acuerdo con la NIC 37, se reconocen como provisiones.
- (2) Costos de reestructuración para atender el plan de reorganización del 2017.
- (3) Ver detalle de provisiones fiscales en nota 21.2
- (4) Ver detalle de provisiones legales en nota 21.1

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                     | <u>Multas y<br/>sanciones</u> | <u>Reestructuración</u> | <u>Citipuntos</u> | <u>Otras<br/>provisiones</u> | <u>Total<br/>provisiones</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Saldo a diciembre 31 de 2015</b> | <b>\$ 18.014</b>              | -                       | <b>8.858</b>      | <b>17.471</b>                | <b>44.343</b>                |
| Incremento en el año                |                               | 5.237                   | 2.885             | 2.428                        | 10.550                       |
| Utilización / Recuperación (1)      | 10.782                        | -                       | -                 | -                            | 10.782                       |
| <b>Saldo a diciembre 31 de 2016</b> | <b>\$ 7.232</b>               | <b>5.237</b>            | <b>11.743</b>     | <b>19.899</b>                | <b>44.111</b>                |

- (1) El Banco reversó la provisión del pasivo estimado en \$10.495, correspondiente al litigio de impuesto de renta periodo gravable 2006 en cumplimiento de las disposiciones de ley referentes a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por la apoderada externa.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**21.1 Provisiones de carácter legal**

En el curso de las operaciones surgen demandas contra Citibank Colombia S.A. que pueden tener un impacto financiero dependiendo de la calificación del riesgo de pérdida de cada proceso (Probable, Eventual o Remoto).

En los procesos que han sido calificados por los abogados externos con riesgo de pérdida remoto y eventual no se han constituido provisiones por cuanto no es probable que se presenten pérdidas importantes para el Banco.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cursan en contra del Banco procesos laborales con peticiones variables difíciles de cuantificar por la naturaleza controvertible de las obligaciones laborales y su incremento una vez terminado el vínculo laboral; sin embargo, existen provisiones constituidas con base en estimaciones realizadas por el Departamento Legal.

En los procesos laborales en los cuales existe un fallo desfavorable y opinión del abogado sobre la probabilidad de un fallo adverso, existe una provisión al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por \$382 y \$405, respectivamente.

Para los procesos civiles que cursan en contra del Banco en los cuales existe un fallo desfavorable en primera instancia y, de acuerdo con la opinión del abogado, existe la probabilidad de obtener un fallo adverso, existe una provisión al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por \$72 y 236, respectivamente.

**Actuación Administrativa**

La Superintendencia Financiera de Colombia abrió un pliego de cargos contra Citibank Colombia S.A. por presunto incumplimiento de normas en materia de protección al consumidor financiero. En este caso se constituyó una provisión al 31 de diciembre de 2015 por \$100 que obedece a un análisis razonable de la situación teniendo en cuenta los siguientes elementos:

- (i) El tema de protección al consumidor se ha convertido en un aspecto muy importante para el regulador, por lo que, las investigaciones relacionadas con este tema, se convierten en un antecedente para las instituciones financieras.
- (ii) En la actuación administrativa adelantada por la Superintendencia Financiera contra otra entidad financiera por presunto incumplimiento de normas en materia de protección al consumidor, se impuso una multa por \$90. Valor que consideró un precedente del monto que puede llegar imponer la Superintendencia Financiera en esta materia.
- (iii) En el proceso mencionado en el punto anterior, el número de casos era menor teniendo en cuenta que la facultad sancionatoria de la Superintendencia sobre muchos de ellos ya había caducado.
- (iv) El número de clientes de la entidad sancionada es mayor al que tiene Citibank Colombia.
- (v) La última multa relevante impuesta a Citibank Colombia fue por \$100 por temas de habeas data financiero.

El día tres (3) de agosto de 2016, la Superintendencia Financiera emitió la resolución 0989 mediante la cual sancionó al Banco con multa de \$50 por incumplimiento a normas de protección al consumidor financiero. El día 18 de agosto de 2016, Citibank Colombia S.A. realizó el pago de la condena y reverso el resto de la provisión por la suma de \$50. Este caso fue cerrado.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**21.2 Provisiones de carácter fiscal****Impuesto de renta – periodo gravable 2006**

La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) fiscalizó la Declaración de Renta del período gravable 2006 y rechazó la valoración de parte del portafolio de inversiones, la amortización fiscal del gasto por pensiones, una porción de la aplicación de la deducción por la compra de activos productivos, así como algunos gastos específicos.

Dentro del término de ley se presentó Demanda de Nulidad y Restablecimiento del Derecho ante el Tribunal Contencioso Administrativo, se surtió la etapa probatoria con intervención de peritos solicitados por el Banco y se presentaron alegatos de conclusión tanto por parte de la DIAN como por parte de Citibank.

En marzo 17 de 2014, se obtuvo fallo de primera instancia desfavorable a los intereses del Banco, sin tener en consideración la argumentación legal presentada ni las pruebas contables avaladas mediante dictamen pericial ni las certificaciones de la revisoría fiscal. En marzo 31 de 2014, se presentó Recurso de apelación ante el Consejo de Estado.

La expectativa de éxito en el proceso estimada por la apoderada, para el fallo de segunda instancia, es del 60% y aunque a la fecha el proceso se encuentra en sala para fallo por parte del Consejo de Estado, estamos a la espera de un pronunciamiento en el sentido de conceder la posibilidad de tener una audiencia pública con el propósito de poder explicar en detalle al Magistrado temas de índole absolutamente técnico involucrados en las glosas falladas desfavorablemente en la primera instancia, por parte del Tribunal Administrativo de Cundinamarca.

En atención a que la regulación local exige al Banco la constitución de una provisión o reserva del 50% de las sanciones cuando hay fallos negativos en primera instancia, para propósitos contables locales se constituyó reserva en cuantía de \$12.205, en el primer trimestre del año 2015.

En el tercer trimestre de 2014, se tuvo en cuenta un fallo anterior del Consejo de Estado sobre algunas de las mismas glosas objeto de discusión en este proceso legal y se constituyó provisión en libros locales y corporativos por valor de \$7.204 con el propósito de cubrir cualquier contingencia fiscal relacionada con este proceso de renta del periodo gravable 2006.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2014, Citibank tenía provisionado \$19.409 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pueda llegar a presentarse respecto de este proceso de Renta 2006.

Durante el periodo gravable 2015 no hubo ningún tipo de actuación administrativa en torno a este proceso, por tanto, el proceso continúa en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

En cumplimiento de las disposiciones de ley referentes a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por la apoderada externa en este litigio, el banco reverso la provisión del pasivo estimado en \$10.495.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta provisión por valor de \$8.912 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pueda presentarse respecto de este proceso de Renta 2006.

Durante el periodo gravable 2016 no hubo ningún tipo de actuación administrativa por las partes en torno a este proceso, por tanto, el proceso continúa en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Impuesto de Industria y Comercio (ICA) Cartagena: Período Gravable 2007**

La Secretaria de Hacienda Distrital de Cartagena de Indias impuso a Citibank sanción en cuantía de \$1.932 por no presentar la declaración anual del Impuesto de Industria y Comercio (ICA) en la ciudad de Cartagena en el periodo gravable 2007, no obstante el Banco cumplió en debida forma con la presentación y pago oportuno de las declaraciones bimensuales de Industria y Comercio en ese municipio, durante todo el año gravable 2007.

Citibank presento Demanda de Nulidad y Restablecimiento del Derecho contra la Secretaria de Hacienda Distrital de Cartagena, ante el Tribunal Administrativo de Bolívar, cuerpo colegiado que profirió fallo de primera instancia desfavorable a los intereses del Banco.

Citibank presentó recurso de apelación y actualmente el proceso se encuentra en sala para fallo por parte del Consejo de Estado.

La expectativa de éxito en el proceso estimada por el apoderado, para el fallo de segunda instancia, es del 70%. A 31 de diciembre de 2014, Citibank había constituido una provisión por \$966 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pudiera llegar a presentarse respecto de este proceso de Industria y Comercio en Cartagena por 2007.

Sin embargo, en cumplimiento de las disposiciones referentes a normas internacionales de información financiera (NIIF), y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por los apoderados externos en este litigio, el Banco reverso la provisión del pasivo estimado en \$966.

Durante el periodo gravable 2016 no hubo ningún tipo de actuación administrativa por las partes en torno a este proceso, por tanto, el proceso continúa en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

**Nota 22. Patrimonio****Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital autorizado del Banco era de \$182.000, representado en 70 millones de acciones de valor nominal \$2.600 (pesos) cada una, el número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, eran las siguientes:

|                                                           | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Número de acciones autorizadas<br>emitidas en circulación | 70.000.000                         | 70.000.000                         |
| Número de acciones suscritas y<br>pagadas                 | 55.431.920                         | 55.431.920                         |
| <b>Capital suscrito y pagado</b>                          | <b>\$ 144.123</b>                  | <b>144.123</b>                     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Reservas**

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

La composición de la reserva legal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

|                                         | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2015</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b><u>Reserva Legal</u></b>             |                                    |                                    |
| Apropiación de utilidades líquidas      | \$ 1.129.306                       | 1.129.306                          |
| Para protección de Aportes sociales (1) | -                                  | 1.975                              |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>\$ 1.129.306</b>                | <b>1.131.281</b>                   |

(1) Hasta diciembre de 2015, la prima en colocación de acciones se registró en la cuenta 3205, del grupo contable de reserva legal, en el año 2016 fue reclasificada al grupo de superávit por prima en colocación de acciones 3805, al identificar que con el cambio de plan único de cuentas (PUC) a código único de información financiera (CUIF), esta cuenta cambio de clasificación.

| <b>Reservas estatutarias y<br/>ocasionales</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2015</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Para protección de inversiones (1)             | \$ 7.190                           | 6.265                              |
| Por disposiciones fiscales                     | 2.606                              | 2.606                              |
| Para protección de cartera de créditos         | 7                                  | 7                                  |
| Otras – Futuras capitalizaciones(1)            | 237.338                            | -                                  |
| <b>Subtotal</b>                                | <b>247.141</b>                     | <b>8.878</b>                       |
| <b>Total Reservas</b>                          | <b>\$ 1.376.447</b>                | <b>1.140.159</b>                   |

(1) En la asamblea de accionistas de marzo de 2016, se aprobó apropiar utilidades por \$238.263, en reservas ocasionales para futuras capitalizaciones por \$237.338 y reservas ocasionales para protección de inversiones por \$925, montos que corresponden a las variaciones que se observan en la tabla anterior para estos rubros entre diciembre de 2016 y 2015.

La Ley de Reforma Tributaria 1819 de 2016, deroga el Decreto 2336 del 29 de diciembre de 1995, por lo cual, las utilidades generadas al cierre del ejercicio contable por aplicación de métodos especiales de valoración de inversiones a precios de mercado, quedaran a disposición de la asamblea.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

| <b>Utilidades</b>       | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Resultado del ejercicio | \$ 327.731                         | 238.263                            |

**Ganancias o pérdidas no realizadas**

|                                                                           | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ajustes adopción por primera vez de NCIF (1)                              | \$ 21.266                          | 22.207                             |
| Ganancias o pérdidas acumuladas no realizadas de instrumentos financieros | (1.953)                            | 1.166                              |
| Ganancias o pérdidas participaciones controladoras                        | 3.331                              | -                                  |
| Otros Resultados Integrales                                               | 5.841                              | 1.083                              |
| <b>Total</b>                                                              | <b>\$ 28.485</b>                   | <b>24.456</b>                      |

- (1) En diciembre de 2016, el Banco reconoció una realización con cargo en el ORI reconocido por los ajustes de adopción por primera vez de las NCIF, de acuerdo con los hechos económicos relacionados a estos ajustes que se hicieron efectivos durante 2015.

A continuación se presenta el movimiento del ORI:

|                                                                                  | <b>Saldo Final<br/>Diciembre<br/>2015</b> | <b>Realización<br/>ORI de<br/>2016</b> | <b>Saldo Final<br/>Diciembre<br/>2016</b> | <b>Concepto Realización ORI</b>                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Medición de la inversión en Cititrust por el Método de Participación Patrimonial | \$ 28,054                                 | -                                      | 28,054                                    | Cititrust distribuyó dividendos en noviembre sobre utilidades de 2015, es decir, posterior a post-implementación de NIIF, por lo tanto no afectó realización de ORI. |
| Recálculo de la depreciación de propiedades y equipo                             | 21,246                                    | (9,156)                                | 12,090                                    | Recálculo depreciación                                                                                                                                               |
| Eliminación de ajustes por inflación de Terrenos                                 | (190)                                     | -                                      | (190)                                     | No se han vendido estos activos                                                                                                                                      |
| Eliminación de ajustes por inflación de edificios                                | (1,462)                                   | -                                      | (1,462)                                   | No se han vendido estos activos                                                                                                                                      |
| Ajuste calculo de beneficios a empleados cartera de créditos                     | (13,327)                                  | 4,351                                  | (8,976)                                   | Beneficio tasa                                                                                                                                                       |
| Medición de los bonos de acuerdo a las NCIF                                      | (410)                                     | 410                                    | -                                         | Redención de los Bonos                                                                                                                                               |
| Creación de pasivo por prima de antigüedad                                       | (1,967)                                   | 275                                    | (1,692)                                   | Beneficios empleados                                                                                                                                                 |
| Creación de pasivo por cesantías retroactivas                                    | (22)                                      | 22                                     | -                                         | Beneficios empleados                                                                                                                                                 |
| Creación de pasivo por premio no salarial por pensión                            | (129)                                     | -                                      | (129)                                     | Beneficios empleados                                                                                                                                                 |
| Creación de pasivo por pagos basados en acciones                                 | (15,164)                                  | -                                      | (15,164)                                  | Beneficios empleados                                                                                                                                                 |
| Creación de pasivo por planes medicos de pensionados                             | (2,885)                                   | 353                                    | (2,532)                                   | Beneficios empleados                                                                                                                                                 |
| Ajuste en pasivo pensional                                                       | (2,275)                                   | 2,275                                  | -                                         | Beneficios empleados                                                                                                                                                 |
| Ajuste en impuesto diferido                                                      | 10,737                                    | 529                                    | 11,266                                    | Impuesto diferido                                                                                                                                                    |
| <b>Impacto convergencia neto</b>                                                 | <b>\$ 22,207</b>                          | <b>(941)</b>                           | <b>21,266</b>                             |                                                                                                                                                                      |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Dividendos Decretados**

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del periodo inmediatamente anterior. Los dividendos decretados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

|                                                             | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b>                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Utilidades del periodo inmediatamente anterior bajo Colgaap | \$ 228.816                                                                                                                                                            |
| Dividendos pagados en efectivo                              | Dividendos decretados en efectivo a razón de \$2.793 pesos por acción, pagados el 19 de Noviembre de 2015, sobre un total de acciones suscritas y pagadas 55.431.920. |
| Acciones ordinarias en circulación                          | 55.431.920                                                                                                                                                            |
| <b>Total dividendos decretados</b>                          | <b>\$ 154.821</b>                                                                                                                                                     |

Al 31 de diciembre de 2016, no se decretaron dividendos.

**Nota 23. Transacciones con Partes Relacionadas**

De acuerdo a la política contable del Banco una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; 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 el Banco son las siguientes:

- Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.
- Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de junta directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco
- Compañías Subordinada: incluye las compañías donde el Banco tiene control de acuerdo con la definición de control de la política contable de consolidación.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de diciembre 2016 y 2015, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

**a) 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 diciembre de 2016 y 2015:

|                                                                        | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2015</u> |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Activo</b>                                                          |                                    |                                    |
| <b>Disponible</b>                                                      |                                    |                                    |
| <b>Corresponsales extranjeros</b>                                      |                                    |                                    |
| Citibank N.A.                                                          | \$ 15,201                          | 5,594                              |
| Citibank N.A. London                                                   | 6,779                              | 4,853                              |
| Citibank N.A. Venezuela                                                | 9                                  | 15                                 |
| <b>Interbancarios</b>                                                  |                                    |                                    |
| <b>Fondos Interbancarios – Overnight:</b>                              |                                    |                                    |
| Citibank N.A. IBF Puerto Rico                                          | 680,958                            | 202,971                            |
| <b>Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos</b> |                                    |                                    |
| Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria                                     | 70,276                             | 76,287                             |
| <b>Derivados</b>                                                       |                                    |                                    |
| <b>Operaciones Spot</b>                                                |                                    |                                    |
| <b>Divisas</b>                                                         |                                    |                                    |
| <b>Derechos Spot compra de divisas</b>                                 |                                    |                                    |
| Citibank N.A. London                                                   | 1,730                              | 2,106                              |
| <b>Obligaciones spot compra de divisas</b>                             |                                    |                                    |
| Citibank N.A. London                                                   | (1,726)                            | (2,105)                            |
| <b>Títulos</b>                                                         |                                    |                                    |
| <b>Derecho Spot sobre títulos</b>                                      |                                    |                                    |
| Citigroup Global Markets Inc                                           | -                                  | 509                                |
| <b>Obligaciones Spot sobre títulos</b>                                 |                                    |                                    |
| Citigroup Global Markets Inc                                           | -                                  | (508)                              |
| <b>Pasan</b>                                                           | <b>\$ 773,227</b>                  | <b>289,722</b>                     |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                            | 31 de diciembre<br>de 2016 | 31 de diciembre<br>de 2015 |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Vienen</b>                                              | \$ <b>773,227</b>          | <b>289,722</b>             |
| <b>Operaciones Forward</b>                                 |                            |                            |
| <b>Moneda</b>                                              |                            |                            |
| <b>Derecho Forwards sobre moneda</b>                       |                            |                            |
| Citibank N.A London                                        | 95,882                     | 47,330                     |
| <b>Obligaciones Forwards sobre moneda</b>                  |                            |                            |
| Citibank N.A London                                        | (94,125)                   | (46,170)                   |
| <b>Swaps</b>                                               |                            |                            |
| <b>Derechos Swaps moneda</b>                               |                            |                            |
| Citibank N.A.                                              | 82,699                     | 132,284                    |
| <b>Obligaciones Swaps moneda</b>                           |                            |                            |
| Citibank N.A.                                              | (80,250)                   | (124,159)                  |
| <b>Opciones</b>                                            |                            |                            |
| <b>Derechos</b>                                            |                            |                            |
| Citibank N.A. London                                       | -                          | 675                        |
| <b>Obligaciones</b>                                        |                            |                            |
| Citigroup Global Market                                    | -                          | 3                          |
| Citibank N.A.                                              | -                          | 23                         |
| <b>Cuentas por Cobrar</b>                                  |                            |                            |
| <b>Cuentas por cobrar Honorarios y Servicios Bancarios</b> |                            |                            |
| Citishare Corporation                                      | 374                        | 245                        |
| Citibank N.A.                                              | 1,825                      | 589                        |
| <b>Cuentas por cobrar (Comisiones)</b>                     |                            |                            |
| Citibank N.A.                                              | 19,558                     | -                          |
| Citigroup Global Markets Inc                               | 7,446                      | -                          |
| Citibank Intl Bkg Fac NY                                   | 4,797                      | -                          |
| Citibank N.A. London Branch                                | 1,788                      | -                          |
| Citibank Europe Plc                                        | 1,019                      | -                          |
| Citigroup Global Markets Limited                           | 475                        | -                          |
| Otros                                                      | 147                        | -                          |
| <b>Otros activos</b>                                       |                            |                            |
| Citibank N.A.                                              | 3,331                      | 199                        |
| Citibank Hong Kong                                         | 295                        | -                          |
| <b>Total Activo</b>                                        | <b>\$ 818,487</b>          | <b>300,741</b>             |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                                  | 31 de diciembre<br>de 2016 | 31 de diciembre<br>de 2015 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Pasivo</b>                                                    |                            |                            |
| <b>Depósitos y exigibilidades</b>                                |                            |                            |
| Cititrust S.A.                                                   | \$ 91,211                  | 100,865                    |
| Citivalores S.A.                                                 | 38,685                     | 41,160                     |
| Colrepsin Ltda.                                                  | 30,031                     | 27,270                     |
| Citigroup Global Markets Inc CGMI                                | 1,607                      | 38,095                     |
| Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en Liquidacion | 1,544                      | 8,615                      |
| Citibank N.A.                                                    | -                          | 511                        |
| <b>Giros por pagar</b>                                           |                            |                            |
| Cititrust S.A.                                                   | -                          | 42                         |
| <b>Cuentas por pagar intereses</b>                               |                            |                            |
| Citivalores S.A.                                                 | 195                        | 100                        |
| Cititrust Sociedad Fiduciaria S.A.                               | 368                        | 269                        |
| Colrepsin Ltda.                                                  | -                          | -                          |
| <b>Corresponsales extranjeros</b>                                |                            |                            |
| Citibank N.A.                                                    | 15,602                     | 10,800                     |
| Citibank Tokio                                                   | 437                        | 417                        |
| Citibank N.A. London (CHF)                                       | 343                        | 371                        |
| <b>Derivados</b>                                                 |                            |                            |
| <b>Operaciones Spot</b>                                          |                            |                            |
| <b>Divisas</b>                                                   |                            |                            |
| <b>Derechos Spot de venta de divisas</b>                         |                            |                            |
| Citibank N.A London                                              | (241)                      | (113)                      |
| <b>Obligaciones spot de venta de divisas</b>                     |                            |                            |
| Citibank N.A London                                              | 241                        | 113                        |
| <b>Operaciones Forward</b>                                       |                            |                            |
| <b>Monedas</b>                                                   |                            |                            |
| <b>Derechos Forwards de monedas</b>                              |                            |                            |
| Citibank N.A London                                              | (139,590)                  | (32,302)                   |
| <b>Obligaciones Forwards de monedas</b>                          |                            |                            |
| Citibank N.A London                                              | 142,242                    | 33,077                     |
| <b>Swaps</b>                                                     |                            |                            |
| <b>Derechos Swaps Tasa de interés</b>                            |                            |                            |
| Citibank N.A.                                                    | (58,572)                   | (39,684)                   |
| <b>Obligaciones Swaps Tasa de interés</b>                        |                            |                            |
| Citibank N.A.                                                    | 64,707                     | 42,936                     |
| <b>Pasan</b>                                                     | \$ <b>188,810</b>          | <b>232,542</b>             |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                         | 31 de diciembre<br>de 2016 | 31 de diciembre<br>de 2015 |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Vienen</b>                           | <b>\$ 188,810</b>          | <b>232,542</b>             |
| <b>Opciones</b>                         |                            |                            |
| Citibank N.A London                     | -                          | 67                         |
| <b>Pasivos, estimados y provisiones</b> |                            |                            |
| Citi Info. S. de R.L de C.V.            | 22                         | 113                        |
| Citigroup Technology Inc.               | -                          | 249                        |
| Citibank International Limited Hungary  | -                          | 304                        |
| Citibank International Limited Poland   | -                          | 64                         |
| Citibank N.A.                           | -                          | 111                        |
| Citi Business Services Costa Rica       | -                          | 556                        |
| <b>Cuentas por pagar</b>                |                            |                            |
| Citishare Corporation                   | 2,058                      | -                          |
| Colrepfin Ltda.                         | 307                        | -                          |
| Citivalores S.A.                        | 77                         | -                          |
| <b>Cuentas por pagar Comisiones</b>     |                            |                            |
| Citibank N.A.                           | 6,585                      | -                          |
| Citibank N.A. London Branch             | 1,960                      | -                          |
| Citibank Europe Plc France              | 309                        | -                          |
| Citigroup Energy Inc                    | 255                        | -                          |
| Citibank N.A. Italy                     | 225                        | -                          |
| Citibank N.A. Switzerland               | 176                        | -                          |
| Citibank Europe Plc Netherlands         | 167                        | -                          |
| Citigroup Global Markets Deutschland AG | 167                        | -                          |
| Citibank Japan Ltd.                     | 112                        | -                          |
| Banco Citibank S.A.                     | 91                         | -                          |
| Citibank (China) Co., Ltd.              | 80                         | -                          |
| Banco Nacional de Mexico S.A.           | 64                         | -                          |
| Citibank Europe Plc Sweden              | 55                         | -                          |
| Citibank Europe Plc Finland             | 53                         | -                          |
| Citibank Europe Plc                     | 37                         | -                          |
| Citibank Europe Plc Spain               | 30                         | -                          |
| Citibank Canada                         | 28                         | -                          |
| Citibank Europe Plc Portugal            | 24                         | -                          |
| Citibank N.A. India                     | 24                         | -                          |
| Citibank Korea Inc.                     | 16                         | -                          |
| Citibank N.A. Ecuador                   | 14                         | -                          |
| Citibank N.A. Indonesia                 | 7                          | -                          |
| Citibank N.A. South Africa              | 7                          | -                          |
| <b>Pasan</b>                            | <b>\$ 201,760</b>          | <b>234,006</b>             |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                              | 31 de diciembre<br>de 2016 | 31 de diciembre<br>de 2015 |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Vienen                                       | 201,760                    | 234,006                    |
| Citibank Europe Plc Denmark                  | 6                          | -                          |
| Citibank N.A. New Zealand                    | 6                          | -                          |
| Citibank N.A. Australia                      | 6                          | -                          |
| Citibank N.A. Hong Kong                      | 4                          | -                          |
| Citibank Europe Plc UK                       | 4                          | -                          |
| Citibank Europe Plc Norway                   | 4                          | -                          |
| Citibank N.A. Panama                         | 3                          | -                          |
| Citicorp Pty Limited                         | 3                          | -                          |
| Citibank N.A. Israel                         | 2                          | -                          |
| Citibank Europe Plc Belgium                  | 2                          | -                          |
| Otros                                        | 4                          | -                          |
| <b>Total Pasivo</b>                          | <b>\$ 201,804</b>          | <b>234,006</b>             |
| <b>Ingresos</b>                              |                            |                            |
| <b>Honorarios y Servicios Bancarios</b>      |                            |                            |
| Cititrust S.A.                               | \$ 2,228                   | 2,550                      |
| Citivalores S.A.                             | 1,990                      | 1,593                      |
| Citicorp Customer Services Sucursal Colombia | 978                        | 1,080                      |
| Colrepfin Ltda.                              | 1,556                      | 1,458                      |
| Citishare Corporation                        | 4,943                      | 4,265                      |
| Citibank N.A.                                | 147                        | 4,474                      |
| Citibank N.A. IBF                            | 1,464                      | 1,432                      |
| <b>Comisiones</b>                            |                            |                            |
| Citibank N.A.                                | 16,861                     | -                          |
| Citigroup Global Markets Inc                 | 6,419                      | -                          |
| Citibank Intl Bkg Fac NY                     | 4,136                      | -                          |
| Citibank N.A. London Branch                  | 1,541                      | -                          |
| Citibank Europe Plc                          | 879                        | -                          |
| Citigroup Global Markets Limited             | 409                        | -                          |
| Otros                                        | 127                        | -                          |
| <b>Ingreso por intereses Overnight:</b>      |                            |                            |
| Citibank N.A.                                | 2,279                      | 262                        |
| <b>Pasan</b>                                 | <b>\$ 45,957</b>           | <b>17,114</b>              |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                            | 31 de diciembre<br>de 2016 | 31 de diciembre<br>de 2015 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Vienen</b>                              | \$ 45,957                  | 17,114                     |
| <b>Ingresos por Valoración</b>             |                            |                            |
| <b>Operaciones Spot</b>                    |                            |                            |
| <b>Moneda</b>                              |                            |                            |
| <b>Spots sobre moneda</b>                  |                            |                            |
| Citibank N.A London                        | 4                          | 341                        |
| <b>Títulos</b>                             |                            |                            |
| <b>Spots sobre Títulos</b>                 |                            |                            |
| Citigroup Global Markets Inc               | -                          | 1                          |
| <b>Operaciones Forward</b>                 |                            |                            |
| Citibank N.A London                        | 1,757                      | 1,500                      |
| <b>Operaciones Forward títulos</b>         |                            |                            |
| Citigroup Global Markets Limited CGML      | -                          | 16                         |
| <b>Swaps</b>                               |                            |                            |
| Citibank N.A                               | 2,448                      | 159                        |
| <b>Opciones</b>                            |                            |                            |
| Citibank N.A London                        | 580                        | 47,671                     |
| <b>Ingresos por Realización</b>            |                            |                            |
| <b>Operaciones Forwards moneda</b>         |                            |                            |
| Citibank N.A London                        | 227,216                    | 116,439                    |
| <b>Operaciones Forwards títulos</b>        |                            |                            |
| Citigroup Global Markets Limited CGML      | 6,505                      | 2,679                      |
| <b>Swaps</b>                               |                            |                            |
| Citibank N.A.                              | 2,730                      | 41,760                     |
| <b>Opciones</b>                            |                            |                            |
| Citibank N.A London                        | 866                        | 19,356                     |
| <b>Ingreso por Dividendos</b>              |                            |                            |
| Cititrust S.A                              | 46,881                     | -                          |
| <b>Ingreso por arrendamientos</b>          |                            |                            |
| Colrepfin Ltda.                            | 1,564                      | 239                        |
| Citivalores S.A                            | 947                        | 918                        |
| Cititrust S.A                              | 200                        | 172                        |
| <b>Ingreso por Venta de Títulos (Spot)</b> |                            |                            |
| Citigroup Global Markets Inc. CGMI         | 1,010                      | 560                        |
| <b>Total Ingresos</b>                      | \$ 338,665                 | 248,925                    |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

|                                         | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2015</u> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Gastos</b>                           |                                    |                                    |
| <b>Intereses</b>                        |                                    |                                    |
| Cititrust S.A.                          | \$ 5,375                           | 3,347                              |
| Citivalores S.A.                        | 1,800                              | 1,022                              |
| Colrepfin Ltda.                         | 993                                | 578                                |
| Citicorp Customer ServiceS SL           | 193                                | 157                                |
| <b>Comisiones</b>                       |                                    |                                    |
| Citibank N.A.                           | 7,317                              | -                                  |
| Citibank N.A. London Branch             | 2,178                              | -                                  |
| Citibank Europe Plc France              | 344                                | -                                  |
| Citigroup Energy Inc.                   | 284                                | -                                  |
| Citibank N.A. Italy                     | 250                                | -                                  |
| Citibank N.A. Switzerland               | 196                                | -                                  |
| Citibank Europe Plc Netherlands         | 186                                | -                                  |
| Citigroup Global Markets Deutschland AG | 185                                | -                                  |
| Citibank Japan Ltd.                     | 124                                | -                                  |
| Banco Citibank S.A.                     | 101                                | -                                  |
| Citibank (China) Co., Ltd.              | 89                                 | -                                  |
| Banco Nacional de Mexico S.A.           | 71                                 | -                                  |
| Citibank Europe Plc Sweden              | 62                                 | -                                  |
| Citibank Europe Plc Finland             | 59                                 | -                                  |
| Citibank Europe Plc                     | 41                                 | -                                  |
| Citibank Europe Plc Spain               | 33                                 | -                                  |
| Citibank Canada                         | 31                                 | -                                  |
| Citibank Europe Plc Portugal            | 27                                 | -                                  |
| Citibank N.A. India                     | 27                                 | -                                  |
| Citibank Korea Inc.                     | 18                                 | -                                  |
| Citibank N.A. Ecuador                   | 16                                 | -                                  |
| Citibank N.A. Indonesia                 | 7                                  | -                                  |
| Citibank N.A. South Africa              | 7                                  | -                                  |
| Citibank Europe Plc Denmark             | 7                                  | -                                  |
| Citibank N.A. New Zealand               | 7                                  | -                                  |
| Citibank N.A. Australia                 | 7                                  | -                                  |
| Pasan                                   | \$ 20,035                          | 5,104                              |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                         | 31 de diciembre<br>de 2016 | 31 de diciembre<br>de 2015 |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Vienen                                  | \$ 20,035                  | 5,104                      |
| Citibank N.A. Hong Kong                 | 5                          | -                          |
| Citibank Europe Plc UK                  | 4                          | -                          |
| Citibank Europe Plc Norway              | 4                          | -                          |
| Citibank N.A. Panama                    | 4                          | -                          |
| Citicorp Pty Limited                    | 3                          | -                          |
| Citibank N.A. Israel                    | 2                          | -                          |
| Citibank Europe Plc Belgium             | 2                          | -                          |
| Otros                                   | 5                          | -                          |
| <b>Honorarios y Servicios Bancarios</b> |                            |                            |
| Citibank N.A (SBLC)                     | 13,084                     | 10,269                     |
| Citishare Corporation                   | 853                        | 706                        |
| Citivalores S.A                         | 77                         | 126                        |
| <b>Gastos por Valoración</b>            |                            |                            |
| <b>Operaciones Spot</b>                 |                            |                            |
| Citibank N.A London                     | -                          | 2                          |
| Citicorp Customer Services SL           | -                          | 6                          |
| <b>Operaciones Forward</b>              |                            |                            |
| Citibank N.A London                     | 2,652                      | 2,293                      |
| <b>Swaps</b>                            |                            |                            |
| Citibank N.A                            | 6,134                      | 21,979                     |
| <b>Opciones</b>                         |                            |                            |
| Citibank N.A London                     | 239                        | 134,906                    |
| <b>Gastos por Realización</b>           |                            |                            |
| <b>Operaciones Forwards moneda</b>      |                            |                            |
| Citibank N.A London                     | 110,202                    | 110,889                    |
| <b>Operaciones Forward títulos</b>      |                            |                            |
| Citigroup Global Markets Limited CGML   | 1,721                      | 1,641                      |
| <b>Swaps</b>                            |                            |                            |
| Citibank N.A                            | 14,203                     | 4,054                      |
| <b>Opciones</b>                         |                            |                            |
| Citibank N.A London                     | 13,399                     | 255,657                    |
| <b>Perdida venta de Títulos</b>         |                            |                            |
| Citigroup Global Market Inc. CGMI       | 2,377                      | 486                        |
| Pasan                                   | \$ 185,005                 | 548,118                    |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                           | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2015</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Vienen                                                    | \$ 185,005                         | 548,118                            |
| <b>Gasto por Arrendamiento</b>                            |                                    |                                    |
| Colrepfin Ltda.                                           | 5,593                              | 5,097                              |
| <b>Procesamiento electrónico de Datos</b>                 |                                    |                                    |
| Citigroup Technology Inc                                  | 148,650                            | 129,473                            |
| Citi Business Service Costa Rica SRL                      | 4,705                              | 6,878                              |
| Banco Citibank Brasil                                     | 1,993                              | 1,591                              |
| Citibank N.A. Argentina                                   | 1,047                              | 226                                |
| Citibank International Limited Hungary                    | 880                                | 82                                 |
| Banco Nacional de Mexico                                  | 644                                | 261                                |
| Citibank N.A.                                             | 476                                | 112                                |
| Citigroup Global Market Inc. CGMI                         | 447                                | 660                                |
| Citi Info S. de R.L. de C.V                               | 410                                | 1,852                              |
| Citibank Europe Plc Poland                                | 178                                | -                                  |
| Citicorp Credit Services Inc                              | 71                                 | -                                  |
| Citigroup Global Markets Limited CGML                     | 34                                 | -                                  |
| Citigroup Global Markets Operations and<br>Technology LLC | 21                                 |                                    |
| Citibank International Limited Poland                     | -                                  | 418                                |
| <b>Otros Servicios</b>                                    |                                    |                                    |
| Colrepfin Ltda.                                           | 8,595                              | 4,424                              |
| <b>Total Gastos</b>                                       | <b>\$ 358,749</b>                  | <b>699,192</b>                     |

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

**b) Operaciones Celebradas con Administradores**

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$139 y \$131, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los préstamos otorgados a los administradores del Banco eran de \$4.427, \$6.402, respectivamente, con intereses pactados, de acuerdo con las políticas generales establecidas por el Banco para sus empleados. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores eran de \$1.290, \$1.083, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

|                                                     | 31 de diciembre de<br>2016              |                                     | 31 de diciembre de<br>2015              |                                        |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                     | Miembros<br>de la<br>Junta<br>Directiva | Personal<br>clave de la<br>gerencia | Miembros<br>de la<br>Junta<br>Directiva | Personal<br>clave de<br>la<br>gerencia |
| <b>Activo</b>                                       |                                         |                                     |                                         |                                        |
| Activos financieros<br>en operaciones de<br>crédito | \$ 180                                  | 4.427                               | 285                                     | 6.402                                  |
| <b>Pasivos</b>                                      |                                         |                                     |                                         |                                        |
| Depósitos                                           | 68                                      | 1.290                               | 635                                     | 1.083                                  |

No existen préstamos a directivos que no paguen intereses, todos están colocados a tasas de mercado.

**(i) Ventas, servicios y transferencias**

Para los períodos terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas:

Ingresos por intereses  
Gastos financieros  
Ingresos por honorarios y comisiones  
Gastos por honorarios y comisiones  
Otros ingresos operativos  
Gastos de operación

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. 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.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**(ii) Compensación del personal clave de la gerencia:**

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia por los periodos terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015 ascienden a \$17.580, \$13.904, 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 (Ver nota 19).

**Participaciones de los directores en el Plan para Altos Ejecutivos (SEP)**

Los programas de compensación mantenidos en virtud del Plan para Altos Ejecutivos se describen a continuación:

| <b>Programa</b>   | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| CAP (1)           | \$ 27.075                          | 26.750                             |
| Deferred Cash (2) | 1.762                              | 1.051                              |
| FAS123 (3)        | 1.241                              | 225                                |
| Cash in liue (4)  | 454                                | -                                  |
| <b>Total</b>      | <b>\$ 30.532</b>                   | <b>28.026</b>                      |

(1) Pagos basados en acciones asignados a los empleados.

(2) Premios en efectivo, asignados a los empleados.

(3) Programa de compensación para ser asignado a los empleados, ya sea en acciones o en efectivo.

(4) Premios en efectivo, asignados a los empleados.

**Nota 24. Ingreso y gasto por actividades ordinarias y comisiones y honorarios.**

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

**24.1 Ingreso y gastos por intereses y valoración**

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por interese y valoración por los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                                                                                | 31 de Diciembre<br>2016 | 31 de Diciembre<br>2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Ingreso por intereses y valoración</b>                                                                      |                         |                         |
| Valoración de derivados de negociación                                                                         | \$ 1,861,240            | 2,606,846               |
| Intereses sobre cartera de créditos                                                                            | 1,121,102               | 982,618                 |
| Intereses operaciones del mercado monetario y otros intereses                                                  | 62,696                  | 55,291                  |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable                                             | 264,832                 | 167,215                 |
| Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto, simultáneas y transferencia temporal de valores | 54,727                  | 65,859                  |
| Participación utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial                      | 37,539                  | 43,593                  |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado                                            | 11,034                  | 5,801                   |
| <b>Total ingreso por intereses y valoración</b>                                                                | <b>\$ 3,413,170</b>     | <b>3,927,223</b>        |
| <b>Gastos por intereses y valoración</b>                                                                       |                         |                         |
| Valoración de derivados de negociación                                                                         | \$ 1,722,358            | 2,668,381               |
| Depósitos de ahorro                                                                                            | 179,705                 | 102,186                 |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable                                             | 129,351                 | 267,370                 |
| Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto, simultáneas y transferencia temporal de valores | 127,701                 | 53,268                  |
| Certificados de depósito a término                                                                             | 74,810                  | 70,920                  |
| Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses                                            | 38,755                  | 13,930                  |
| Otros Intereses                                                                                                | 23,572                  | 21,675                  |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado                                            | 4                       | 7                       |
| <b>Total gastos por intereses y valoración</b>                                                                 | <b>\$ 2,296,256</b>     | <b>3,197,737</b>        |
| <b>Total ingresos neto por intereses y valoración</b>                                                          | <b>\$ 1,116,914</b>     | <b>729,486</b>          |

**24.2 Ingreso y gasto neto por comisiones y honorarios**

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                           |           | <u>31 de diciembre 2016</u> | <u>31 de diciembre 2015</u> |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>               |           |                             |                             |
| Cuotas de manejo                                          | \$        | 61,727                      | 64,837                      |
| Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito |           | 60,249                      | 54,220                      |
| Comisiones tarjetas de crédito Stand Alone                |           | 36,312                      | 39,408                      |
| Recaudo recibido aseguradoras                             |           | 35,494                      | 34,962                      |
| GRA (1)                                                   |           | 30,371                      | -                           |
| Servicios bancarios                                       |           | 16,785                      | 16,827                      |
| Cartas de crédito                                         |           | 1,382                       | 5,404                       |
| Servicio red de oficinas                                  |           | 59                          | 129                         |
| Garantías bancarias                                       |           | 42                          | 177                         |
| Por giros                                                 |           | -                           | 238                         |
| Otros (2)                                                 |           | 62,929                      | 49,835                      |
|                                                           | \$        | <u>305,350</u>              | <u>266,037</u>              |
| <b>Gastos por Comisiones y honorarios</b>                 |           |                             |                             |
| <b>Comisiones</b>                                         |           |                             |                             |
| Servicios bancarios                                       | \$        | 29,443                      | 19,455                      |
| GRA (1)                                                   |           | 11,701                      | -                           |
| Cartas de crédito                                         |           | 7,041                       | 14,691                      |
| Servicio red de oficinas                                  |           | 739                         | 643                         |
| Riesgo operativo                                          |           | 32                          | 17                          |
| Otros (3)                                                 |           | 80,507                      | 69,149                      |
| <b>Honorarios</b>                                         |           |                             |                             |
| Asesorías jurídicas                                       |           | 1,512                       | 1,141                       |
| Asesorías financieras                                     |           | 1,469                       | 2,299                       |
| Revisoría fiscal y auditoría externa                      |           | 817                         | 777                         |
| Junta directiva                                           |           | 139                         | 131                         |
| Avalúos                                                   |           | 47                          | 1                           |
| Riesgo operativo                                          |           | 4                           | 14                          |
| Otros                                                     |           | 39,920                      | 41,730                      |
|                                                           | \$        | <u>173,371</u>              | <u>150,048</u>              |
| <b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>           | <b>\$</b> | <b><u>131,979</u></b>       | <b><u>115,989</u></b>       |

- (1) Corresponde a la implementación en 2016 de la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- (2) Representado principalmente en comisiones por utilización de cajeros en el exterior, comisiones franquicias Visa y Master e ingreso por comisiones de los diferentes productos activos del Banco.
- (3) Representado principalmente en comisiones compensación Ach, visa y Mastercard, comisiones vendedores outsourcing, y comisiones por utilización red Servibanca.

**Nota 25. Otros ingresos y egresos**

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015.

|                                                    | <b>31 de diciembre 2016</b> | <b>31 de diciembre 2015</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Otros ingresos</b>                              |                             |                             |
| Cambios                                            | \$ 729,273                  | 979,903                     |
| Recuperaciones cartera de créditos                 | 174,437                     | 160,883                     |
| Recuperación de cartera castigada                  | 59,223                      | 59,654                      |
| Recuperaciones Cuentas por cobrar                  | 800                         | 856                         |
| Ingreso extraordinario - Reconocimiento Credibanco | 51,282                      | -                           |
| Dividendos y participaciones                       | 1,336                       | 3,445                       |
| Otros                                              | 64,811                      | 42,750                      |
| <b>Total Otros Ingresos</b>                        | <b>\$ 1,081,162</b>         | <b>1,247,491</b>            |

|                                        | <b>31 de diciembre 2016</b> | <b>31 de diciembre 2015</b> |
|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Otros egresos</b>                   |                             |                             |
| Cambios                                | \$ 564,098                  | 701,458                     |
| Gastos de personal                     | 275,026                     | 271,045                     |
| Gastos generales de administración     | 99,781                      | 74,414                      |
| Impuestos y tasas                      | 99,496                      | 93,512                      |
| Gastos por depreciación y amortización | 19,349                      | 24,224                      |
| Otros                                  | 314,108                     | 287,972                     |
| <b>Total Otros Egresos</b>             | <b>\$ 1,371,858</b>         | <b>1,452,625</b>            |

- (1) A continuación se detallan los otros egresos:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                    | <u>31 de diciembre 2016</u> | <u>31 de diciembre 2015</u> |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Otros egresos</b>               |                             |                             |
| Procesamiento electrónico de datos | \$ 89,408                   | 88,245                      |
| Transporte                         | 23,216                      | 21,813                      |
| Publicidad y propaganda            | 18,756                      | 15,782                      |
| Servicios temporales               | 14,701                      | 13,304                      |
| Servicios públicos                 | 10,100                      | 10,295                      |
| Servicio de aseo y vigilancia      | 9,964                       | 9,882                       |
| Útiles y papelería                 | 3,632                       | 4,159                       |
| Gastos de viaje                    | 3,612                       | 3,593                       |
| Relaciones publicas                | 566                         | 1,400                       |
| Donaciones                         | 555                         | 352                         |
| Otros                              | 131,930                     | 111,632                     |
| Riesgo Operativo                   | 7,667                       | 7,515                       |
| <b>Total Otros Egresos</b>         | <u>\$ 314,107</u>           | <u>287,972</u>              |

**Nota 26. Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo - Patrimonio Técnico**

De acuerdo con el Decreto 1771 de 2012, a partir del primero de agosto de 2013, el patrimonio técnico total de los establecimientos de crédito se compone de la sumatoria del patrimonio básico ordinario neto de deducciones (PBO), el patrimonio básico adicional (PBA) y el patrimonio adicional (PA). De la misma manera establece la mencionada norma que dichos establecimientos, deben cumplir con dos (2) relaciones mínimas de solvencia a saber:

- **Relación de Solvencia Total:** Establece que el patrimonio técnico total no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.
- **Relación de Solvencia Básica:** Establece que el patrimonio básico ordinario no puede ser inferior al 4.5% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.

El cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado se realiza aplicando la metodología establecida en el Capítulo XIII-14 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular 100 de 1995), emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                                                           |           | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|-----------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>PATRIMONIO TECNICO</b>                                 |           |                                    |                                    |
| Patrimonio Básico Ordinario                               | \$        | 1.275.406                          | 1.185.771                          |
| Patrimonio Adicional                                      |           | (3.587)                            | (960)                              |
|                                                           | \$        |                                    |                                    |
| Patrimonio Técnico                                        |           | 1.271.819                          | 1.184.811                          |
| Menos:                                                    |           |                                    |                                    |
| Activos y contingencias ponderadas<br>por nivel de riesgo |           |                                    |                                    |
| Categoría II                                              | \$        | 147.824                            | 75.465                             |
| Categoría III                                             |           | -                                  | 21.510                             |
| Categoría IV y Otras                                      |           | 9.828.277                          | 7.546.117                          |
| Contingencias                                             |           | -                                  | 2.116.305                          |
| <b>Total activos y contingencias<br/>ponderadas</b>       | <b>\$</b> | <b>9.976.101</b>                   | <b>9.759.397</b>                   |
| Valor riesgo de Mercado (100/9)                           | \$        | 1.027.899                          | 525.934                            |
| <b>Relación de solvencia Básica</b>                       | <b>%</b>  | <b>11.59%</b>                      | <b>11.53</b>                       |
| <b>Relación de Solvencia Total</b>                        | <b>%</b>  | <b>11.56%</b>                      | <b>11.52</b>                       |

**Nota 27. Administración y gestión de riesgos**

Las actividades del Banco generan una exposición a variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de riesgo de precio), riesgo de liquidez y riesgo de crédito. Además de lo anterior el Banco está expuesto a riesgos operacionales y legales. Los altos ejecutivos del Banco supervisan la gestión de estos riesgos. Para ello, estos altos ejecutivos cuentan con el apoyo de un comité de riesgo integral que los asesora sobre dichos riesgos financieros y sobre el marco corporativo de gestión del riesgo financiero que resulte más apropiado para el Banco. El comité de riesgo integral brinda seguridad a los altos ejecutivos del Banco de que las actividades de toma de riesgo financiero se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que esos riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con esas políticas corporativas. La gestión del riesgo financiero relacionada con todas las transacciones con instrumentos derivados es llevada a cabo por equipos de especialistas que tienen las capacidades, la experiencia y la supervisión adecuada. Adicional a lo anterior, la institución cuenta con una completa estructura organizacional, que soporta la gestión de los diferentes riesgos y está documentada en los respectivos manuales internos.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos del Banco se enmarca dentro de los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva. Los cuales se complementan con los diferentes sistemas de administración de riesgo diseñados por el Banco.

El Banco cuenta con un Comité Integral de Riesgo conformado por miembros de la alta gerencia, que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos financieros del Banco. Igualmente, existe el Comité de Activos y Pasivos, el cual toma decisiones en materia de gestión

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

de activos y pasivos y de liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL); lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO-PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Secretaría General del Banco.

A continuación se incluye el análisis de los diferentes riesgos a que está expuesto el Banco:

**27.1 Riesgo Operacional:**

El Banco definió los procedimientos, controles e infraestructura utilizados para la administración del riesgo operacional.

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional asociados a tales factores. El Banco no puede esperar para eliminar todos los riesgos operacionales, pero se esforzará en gestionar estos riesgos a través de un marco de control que responda a los riesgos potenciales.

El Banco cuenta con los elementos (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, el registro de eventos de riesgo operativo, órganos de control, plataforma tecnológica, divulgación de información y capacitación), mediante los cuales se busca obtener una efectiva administración del riesgo operativo, dentro de los cuales destacamos:

- La estructura organizacional en la cual el Coordinador de Riesgo Operacional (Unidad de Riesgo Operativo URO) es quien, de acuerdo con las disposiciones del marco regulatorio, establece las políticas relativas al SARO, soporta a la organización en la elaboración del Manual de Riesgo Operativo y sus actualizaciones, hace seguimiento e integra el perfil de riesgo operativo del Banco, al igual que evalúa cada uno de los puntos que contengan los informes periódicos que se le presenten producto de la revisión periódica del SARO que realizan los órganos de control.
- En el “Manual del Sistema para la Administración del Riesgo Operacional - SARO” y en el boletín operativo “Identificación y Registro de Eventos de Pérdidas Operacionales”, se reglamentan y definen las políticas y procedimientos para la administración del riesgo operativo, las metodologías para la identificación, medición, control y niveles de aceptación del riesgo operativo, la estructura organizacional del SARO los roles y responsabilidades y el procedimiento para identificar y registrar los eventos de riesgo operativo. Ambos documentos se encuentran en proceso de actualización con los cambios a los procedimientos y metodologías aplicadas durante el 2016. Tales modificaciones serán presentadas a la Junta Directiva oportunamente.
- La Gestión de Riesgos Operativos hace parte de la estructura integral del sistema de control interno y como parte de este cuenta con los controles operativos, contables e informáticos en los procesos y transacciones realizadas a través de todos los canales de atención, permitiendo el seguimiento continuo del flujo, la verificación y conciliación de las operaciones para prevenir, identificar y gestionar de manera efectiva y oportuna las situaciones anormales. Lo anterior de acuerdo con la estructura funcional descentralizada de Citibank, que involucra a los funcionarios de las distintas áreas de la organización, para que asuman la responsabilidad que les corresponde en las actividades que permiten una adecuada gestión del riesgo operativo como parte del Sistema de Control Interno.
- Las matrices de autoevaluación conformadas bajo el esquema denominado “Evaluación de Control de la Gerencia – MCA”, son la herramienta principal para administrar el riesgo operacional. Éstas

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

contienen el inventario de procesos importantes, los riesgos principales, los controles asociados y es donde se detallan las herramientas de monitoreo. Con los resultados de las deficiencias de control identificadas, se determina la clasificación de riesgo de cada área así como del Banco. Las herramientas de monitoreo son ejecutadas periódicamente según la frecuencia con que se han definido, y tomando en cuenta la clasificación dada a los riesgos inherentes identificados.

- Las Matrices de Control Regulatorio - RCMs, en las cuales se indican todas las normas y/o regulaciones locales que aplican a cada uno de los negocios. Los riesgos importantes identificados a través de estas matrices comprenden uno de los insumos para actualizar las matrices MCA.
- Políticas Corporativas diseñadas para la correcta administración de riesgos de Cumplimiento.
- El plan de continuidad del negocio que incluye las políticas, controles y procedimientos necesarios para garantizar la continuidad de la operación y la recuperación de los sistemas de información con sus bases de datos, procurando la seguridad física de los empleados y de los clientes, así como la salvaguarda de los activos del Banco.
- El “Registro de Eventos de Riesgo Operacional”, construido de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XXIII de la Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y específicamente en el numeral 3.2.5 de la misma regulación. En virtud de lo anterior, este registro incluye la información histórica de los diferentes eventos de riesgo operativo según su tipología.

El Comité de Riesgos y Control – BRCC sesionó el 20 de Enero y el 21 de Diciembre de 2016 para evaluar la información de los periodos terminados al cierre de diciembre de 2015 y 2016 respectivamente. En este comité se evalúa el comportamiento que ha presentado el riesgo operativo y las acciones que son tomadas por la administración en atención a las debilidades de control que se han identificado, así como los resultados de las revisiones de los diferentes órganos de control, visitas de los reguladores, y cumplimiento de políticas entre otros temas, para definir la calificación de control del Banco.

Las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo operativo para diciembre de 2016 fueron \$ 6.423, discriminadas así: intereses obligaciones financieras (0.05%), financieros por operaciones del mercado Monetario y otros intereses (0,08%), Comisiones (0.50%), beneficios a empleados (0.02%), honorarios (0,06%), impuestos y tasas (0,26%), seguros (0.05%), mantenimiento y reparaciones (0.06%), Multas y sanciones (3.85%), diversos (119.38%) y recuperaciones 224.30%.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron en: fraude externo 80.70% \$3.293, ejecución y administración de procesos 14.30% \$584, fallas tecnológicas 4.40% \$178, clientes 1.10% \$ 45, daños activos físicos 0.03% \$1, relaciones Laborales (0,60%) \$(23). La variación esta explicada principalmente en una recuperación de impuestos por valor de 10.495.

En el fraude externo, los eventos con mayor incidencia son originados por fraudes con tarjeta de crédito no presencial por \$1.637 y casos de control de cuentas (ATO) por \$718. La principal causa que impactó las pérdidas por fraude en tarjeta no presencial se debe al efecto de los puntos de compromisos masivos identificados en comercios electrónicos locales, en los cuales la información de los clientes pudo verse expuesta para la ocurrencia del fraude.

La evolución de las cifras resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se muestra a continuación:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

|                  | 31 de diciembre 2016 | 31 de diciembre 2015 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Procesos</b>  | 1.354                | 1.433                |
| <b>Riesgos</b>   | 3.113                | 1.581                |
| <b>Fallas</b>    | 52                   | 88                   |
| <b>Controles</b> | 647                  | 1.973                |

A continuación se presenta el perfil de riesgo consolidado del Banco con corte a 31 de diciembre de 2016 y 2015:

**PERFIL DE RIESGO RESIDUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO |               |          |      |          |                          |         |         |       |                 |       |     |
|---------------------------------------|---------------|----------|------|----------|--------------------------|---------|---------|-------|-----------------|-------|-----|
| CITIBANK                              |               |          |      |          |                          |         |         |       |                 |       |     |
| IMPACTO                               | PROBABILIDAD  |          |      |          | Clasificación de Riesgos |         |         |       |                 |       |     |
|                                       | Baja          | Moderada | Alta | Muy Alta | 2 Semestre 2016          |         |         |       | 1 Semestre 2016 |       |     |
|                                       | Significativo |          |      | 0        |                          | Nivel 1 | 0       | 0%    | 0               | 0%    |     |
|                                       | Severo        |          | 7    |          |                          | Nivel 2 | 7       |       | 4               |       |     |
|                                       | Moderado      | 115      |      |          |                          |         | Nivel 3 | 115   | 5%              | 78    | 4%  |
|                                       | Pequeño       | 2170     |      |          |                          |         | Nivel 4 | 2,170 | 95%             | 1,953 | 96% |
|                                       |               |          |      |          |                          | Total   | 2,292   | 100%  | 2,035           | 100%  |     |

**PERFIL DE RIESGO RESIDUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO |               |          |      |          |                          |       |       |                 |     |  |
|---------------------------------------|---------------|----------|------|----------|--------------------------|-------|-------|-----------------|-----|--|
| CITIBANK                              |               |          |      |          |                          |       |       |                 |     |  |
| IMPACTO                               | PROBABILIDAD  |          |      |          | Clasificación de Riesgos |       |       |                 |     |  |
|                                       | Baja          | Moderada | Alta | Muy Alta | 2 Semestre 2015          |       |       | 1 Semestre 2015 |     |  |
|                                       | Significativo |          |      | 0        | Tier 1                   | 0     | 1%    | 0               | 1%  |  |
|                                       | Severo        |          | 16   |          | Tier 2                   | 16    |       | 14              |     |  |
|                                       | Moderado      | 71       |      |          | Tier 3                   | 71    | 4%    | 60              | 3%  |  |
|                                       | Pequeño       | 1.628    |      |          | Tier 4                   | 1,628 | 95%   | 1,711           | 96% |  |
|                                       |               |          |      | Total    | 1,715                    | 100%  | 1,785 | 100%            |     |  |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Entendimiento de la escala de criticidad:**

Los riesgos clasificados en Tier 1 y 2 son considerados los riesgos significativos.

Los riesgos clasificados en Tier 3 son los riesgos medios

Los riesgos clasificados en Tier 4 son los riesgos bajos

**27.2 Riesgo de mercado:**

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de su portafolio, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y riesgo de precio (de productos para el portafolio de negociación y de causación)

**✓ Objetivos de Negocio**

El Departamento de Tesorería del Banco tiene como objetivo principal velar por la liquidez del Banco, realizando una correcta y eficiente administración de activos y pasivos, enmarcada dentro de la regulación local y las políticas internas del Banco. La operación se hace bajo estrictas normas de conocimiento y control de riesgos. A su vez, el departamento se enfoca en ofrecer al mercado diversos productos financieros y busca ser líder en el desarrollo e innovación de nuevos productos que encajen dentro de la regulación local. Los productos buscan siempre ofrecer a los clientes un valor agregado y oportunidades de acceder a los mercados financieros locales e internacionales.

Durante el año 2016 y 2015, el Banco continuó su camino hacia la consolidación como uno de los principales, proveedores de productos en el mercado de dólares. De igual forma, consolidó su desempeño en el mercado de deuda pública, en donde participa como creador de mercado bajo el programa desarrollado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Por otra parte, la tesorería continuó dedicando esfuerzos a la creación, desarrollo y administración de nuevos productos y estructuras financieras que le permitieran continuar con su labor global de tesorería, intentando integrar diferentes áreas del negocio para ofrecer a los clientes cada vez un mayor portafolio de alternativas en productos activos y pasivos, de inversión o de cobertura.

**✓ Filosofía en la Toma de Riesgos**

La Tesorería puede tomar las posiciones según su estrategia, siempre y cuando se mantenga dentro de los parámetros establecidos y aprobados. Para efectos de controlar el riesgo de mercado de las posiciones, se han establecido límites de sensibilidad por cada factor de mercado aprobado así como señales de alarma de VER (Valor en Riesgo). Al cierre de diciembre de 2016 y 2015, los factores de mercado aprobados eran la tasa de cambio peso dólar, la tasa de cambio monedas duras frente al dólar, tasa de interés en dólares, tasa de interés en pesos, tasa de interés DTF, tasa de interés IBR, tasa de interés de instrumentos denominados en dólares (Ej. Yankees), tasa de interés de la UVR y tasas de interés de bonos indexados al IPC.

La tesorería realiza transacciones que se clasifican ya sea como actividades de trading/negociación (compraventa de instrumentos) o como portafolio de causación. De esta forma, se consideran actividades de trading la negociación de divisas, los forwards de divisas o peso dólar, los productos derivados y la negociación de títulos con intención de venderlos en un período corto. Dentro del portafolio de causación se incluye la cartera, CDT, repos, interbancarios, simultáneas, entre otros.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

De esta forma, se tienen establecidos límites de sensibilidad por factor de mercado para controlar las posiciones de trading, así como también se ha definido una señal de alarma de VER (valor en riesgo) para las mismas posiciones. Los portafolios de causación tienen también límites de sensibilidad (IRE) y señales de alarma a determinado nivel de pérdidas.

Por otro lado, el Banco simula el efecto que generaría en sus posiciones cambios en los precios de los factores de mercado debido a situaciones de estrés, así como también ha establecido “señales de alarma” de pérdidas máximas por unidad de negocio.

Desde el punto de vista de liquidez, el Banco cuenta con diferentes herramientas para el control y monitoreo del mismo, enfocándose en escenarios bajo condiciones extremas, que le permitan cumplir oportunamente con todas las obligaciones adquiridas.

El Banco cuenta con dos (2) áreas independientes a la Tesorería para el control de todos los límites y señales de alarma relacionados con las posiciones de la Tesorería. Por un lado, el área de Riesgo de Mercado (VP de Riesgo de Mercado) que depende de la Vicepresidencia de Riesgo y el área de Unidad de Control de Productos (PCU) que produce los reportes relacionados con riesgo de mercado y depende del área de Control Financiero.

Para efectos de controlar el riesgo crediticio en el cual el Banco incurre al realizar transacciones, se tienen definidos límites de crédito para cada contraparte cuyas utilidades son controladas a través de un sistema que centraliza toda la información crediticia de los clientes incluyendo las generadas por productos de tesorería (riesgo de cumplimiento, pre-cumplimiento y emisor).

**Metodologías, Modelos, Parámetros y Escenarios que Emplea el Banco para Identificar, Medir, Monitorear, Limitar y Controlar los Distintos Tipos de Riesgo**

✓ **Riesgo de Tasa de Interés**

*Inversiones de Renta Fija*

El riesgo de mercado de los activos financieros en títulos de deuda de renta fija surge como consecuencia de la administración de un portafolio de posición propia que mantiene la entidad. Los cambios en las tasas de estos títulos, pueden impactar los resultados financieros dependiendo de la posición larga o corta que mantenga la compañía.

La estrategia de Tesorería en el mercado de deuda pública durante el año 2016 y 2015 fue tomar una posición consecuente con la política monetaria del Banco de la República y con la tendencia de tasas de interés en el mercado local y en los mercados internacionales.

De igual forma, el Banco continuó siendo parte del esquema de Creadores de Mercado de Títulos TES, desarrollado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Bajo dicho programa, el Banco se convierte en un jugador activo tanto en el mercado primario como en el mercado secundario de títulos del Gobierno TES.

La exposición del Banco a cambios en las tasas de interés de acuerdo con los modelos corporativos se mide a través de IRE (Interés Rate Exposure) el cual considera no solo los vencimientos contractuales, sino supuestos definidos sobre líneas no contractuales para el libro Bancario, la metodología corporativa

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

establece un descalce por bandas de tiempo y calcula una sensibilidad a 1 punto básico en horizontes de 1 año y 5 años.

La siguiente tabla refleja dicha sensibilidad a 1 punto básico y 50 puntos básicos al 31 de diciembre de 2016 y 2015

| Descripcion                  | Unidad  | 31-Dec-16              | 31-Dec-15 | 31-Dec-16               | 31-Dec-15   |
|------------------------------|---------|------------------------|-----------|-------------------------|-------------|
| <b><u>Libro Bancario</u></b> |         | <b>Exposicion 1pbs</b> |           | <b>Exposicion 50pbs</b> |             |
| FS (+1bp) LCY 12M            | USD/BPS | (12,670)               | (23,070)  | (633,500)               | (1,153,500) |
| FS (+1bp) LCY 5Y             | USD/BPS | (34,190)               | (14,850)  | (1,709,500)             | (742,500)   |
| FS (+1bp) FCY 12M            | USD/BPS | (130)                  | 160       | (6,500)                 | 8,000       |
| FS (+1bp) FCY 5Y             | USD/BPS | (130)                  | 210       | (6,500)                 | 10,500      |
| FS (+1bp) UVR IPC 12M*       | USD/BPS | (7,780)                | 10        | (389,000)               | 500         |
| FS (+1bp) UVR IPC 5Y         | USD/BPS | (26,010)               | 1,110     | (1,300,500)             | 55,500      |

En relación con el libro de tesorería, para cada una de las posiciones y factores de riesgo de mercado se realiza un cálculo de sensibilidad a 1 punto básico. La siguiente tabla refleja dicha sensibilidad a 1 punto básico y 50 puntos básicos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(Cifras expresadas en Dólares)

| Descripcion                      | Unidad         | 31-Dec-16              | 31-Dec-15       | 31-Dec-16               | 31-Dec-15          |
|----------------------------------|----------------|------------------------|-----------------|-------------------------|--------------------|
| <b><u>Libro de Tesoreria</u></b> |                | <b>Exposicion 1pbs</b> |                 | <b>Exposicion 50pbs</b> |                    |
| <b>DV01 COP</b>                  | <b>USD/BPS</b> | <b>(98,015)</b>        | <b>(58,501)</b> | <b>(4,900,754)</b>      | <b>(2,925,069)</b> |
| Securities                       | USD/BPS        | (76,339)               | (44,056)        | (3,816,926)             | (2,202,790)        |
| Swaps DTF                        | USD/BPS        | -                      | -               | -                       | -                  |
| Swaps IBR                        | USD/BPS        | (16,628)               | (14,378)        | (831,412)               | (718,900)          |
| Swaps COP                        | USD/BPS        | -                      | -               | -                       | -                  |
| Forward FX                       | USD/BPS        | (5,048)                | (68)            | (252,416)               | (3,379)            |
|                                  |                |                        |                 | -                       | -                  |
|                                  |                |                        |                 | -                       | -                  |
| <b>DV01 IPC</b>                  | <b>USD/BPS</b> | <b>(45,352)</b>        | <b>(14,150)</b> | <b>(2,267,622)</b>      | <b>(707,520)</b>   |
| Securities (UVR)                 | USD/BPS        | (45,352)               | (14,150)        | (2,267,622)             | (707,520)          |
| Securities (IPC)                 | USD/BPS        | -                      | -               | -                       | -                  |
| Swap                             | USD/BPS        | -                      | -               | -                       | -                  |
|                                  |                |                        |                 | -                       | -                  |
| <b>DV01 USD</b>                  | <b>USD/BPS</b> | <b>8,052</b>           | <b>3,269</b>    | <b>402,597</b>          | <b>163,440</b>     |
| Securities                       | USD/BPS        | -                      | -               | -                       | -                  |
| Swaps / Forwards                 | USD/BPS        | 8,052                  | 3,269           | 402,597                 | 163,440            |
|                                  |                |                        |                 | -                       | -                  |
| CRDL COP                         | USD/BPS        | (718)                  | (759)           | (35,876)                | (37,950)           |
| CRDL USD                         | USD/BPS        | 844                    | 382             | 42,216                  | 19,100             |

Derivados

El Banco continuó, durante el año 2016 y 2015, como uno de los principales proveedores de productos financieros derivados en el mercado local, donde los forwards sobre el tipo de cambio siguen siendo el producto con mayor demanda.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Otros productos que tradicionalmente se han ofrecido en Colombia desde hace algunos años continuaron siendo negociados durante el 2016 y 2015, como es el caso, entre otros, de opciones sobre el tipo de cambio, swaps de tipo de cambio y de tasa de interés. Lo anterior posiciona al Banco como el líder en el mercado local de productos y estructuras financieras de derivados, ofreciendo una amplia gama de alternativas a sus clientes.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones de instrumentos financieros derivados, son consistentes con la estrategia de negocio general del Banco y se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia así como estructura de balance.

Dentro de la labor de monitoreo se realiza el control diario de las negociaciones de Moneda Local y Extranjera frente a las políticas y límites aprobadas por la Junta Directiva y el Comité de Activos y Pasivos las cuales se encuentran alineadas al perfil de riesgo de la entidad. Adicionalmente, se revisa que la totalidad de las operaciones realizadas por la tesorería se encuentren a precios de mercado.

✓ **Riesgo de tasa de cambio**

**Divisas**

La política de la Tesorería en esta materia siempre ha sido privilegiar los intereses de los clientes, ofreciendo un producto de pagos eficientes y controles adecuados.

El Banco opera internacionalmente y está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a Euros.

El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos y pasivos reconocidos en cartera de créditos, obligaciones financieras, inversiones en subsidiarias y sucursales en el extranjero y en transacciones comerciales futuras.

Los bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan al Banco a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general en promedio de tres días hábiles, el cual no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico; así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativa sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. El promedio de tres días hábiles de esta posición propia de contado no podrá exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio técnico de la entidad; así mismo, no puede ser negativa.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento 550 (%) del monto del patrimonio técnico de la entidad.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se debe establecer basado en el patrimonio técnico del Banco el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior. Estos límites son los definidos legalmente; el Banco tiene establecida una señal de alarma calculada sobre el patrimonio técnico aplicable, disminuido en 50 mil millones de pesos. A continuación se describen los límites legales para posición propia y posición propia de contado:

Adicional a los límites legales, para la posición propia se tiene unos límites internos de exposición cambiaria los cuales son medidos diariamente, al cierre del 2016 y 2015 estos límites eran los siguientes:

| Límites de Tipo de Cambio        | Unidades | Límites    |            |
|----------------------------------|----------|------------|------------|
|                                  |          | 31/12/2015 | 31/12/2016 |
| Posición de Cambio USD           | USD M    | 60,000     | 60,000     |
| Posición de Cambio Monedas Duras | USD M    | 4,000      | 4,000      |
| Posición de Cambio EUR           | USD M    | 15,000     | 15,000     |
| Posición de Cambio BRL           | USD M    | 15,000     | -          |
| Posición de Cambio CLP           | USD M    | 15,000     | -          |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tasas de cambios en moneda extranjera eran los siguientes en relación con el peso colombiano:

| Tipo de Moneda               | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dólares Americanos (USD/COP) | 3.000,71                | 3,149.47                |
| Euro (EUR/COP)               | 3.136,64                | 3,441.11                |

La composición principal de los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco están representados en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco a 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Diciembre de 2016

| Moneda             | Activos diferentes a derivados | Pasivos diferentes a derivados | Spot, Forwards y Futuros (Activos) | Spot, Forwards y Futuros (Pasivos) | Swaps(Activos) | Swaps(Pasivos) |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| DÓLAR AMERICANO    | \$ 811,339.86                  | 156,416.23                     | 1,363,283.10                       | 2,043,678.35                       | 134,676.17     | 153,682.14     |
| YEN JAPONÉS        | -                              | 440.89                         | -                                  | -                                  | -              | -              |
| LIBRA ESTERLINA    | 202.51                         | 319.83                         | 45.95                              | 99.60                              | -              | -              |
| BOLÍVAR VENEZOLANO | 8.86                           | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| DÓLAR CANADIENSE   | -                              | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| EURO               | 6,773.49                       | 6,054.85                       | 71,140.89                          | 71,389.01                          | -              | -              |
| CORONA SUECA       | -                              | 59.39                          | -                                  | -                                  | -              | -              |
| CORONA DANESA      | -                              | -                              | -                                  | -                                  | -              | -              |
| Otras Monedas      | -                              | 453.24                         | 1,158.17                           | 1,206.12                           | -              | -              |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Diciembre de 2015

| Moneda             | Activos<br>diferentes a<br>derivados | Pasivos<br>diferentes a<br>derivados | Spot, Forwards y<br>Futuros (Activos) | Spot, Forwards y<br>Futuros (Pasivos) | Swaps(Activos) | Swaps(Pasivos) |
|--------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| DÓLAR AMERICANO    | \$ 300,423.16                        | 111,582.86                           | 2,731,108.04                          | 2,939,875.50                          | 162,097.89     | 162,580.92     |
| YEN JAPONÉS        | -                                    | 421.61                               | -                                     | -                                     | -              | -              |
| LIBRA ESTERLINA    | 1,365.78                             | 915.65                               | -                                     | -                                     | -              | -              |
| BOLÍVAR VENEZOLANO | 14.76                                | -                                    | -                                     | -                                     | -              | -              |
| DÓLAR CANADIENSE   | 0.01                                 | -                                    | -                                     | -                                     | -              | -              |
| EURO               | 6,076.26                             | 5,963.88                             | 78,702.21                             | 76,736.96                             | -              | -              |
| CORONA SUECA       | 12.15                                | 7.53                                 | 65.26                                 | 65.26                                 | -              | -              |
| CORONA DANESA      | -                                    | -                                    | -                                     | -                                     | -              | -              |
| Otras Monedas      | -                                    | 745.25                               | 509.22                                | 509.15                                | -              | -              |

## Análisis de sensibilidad

| Descripción        | Unidad  | 31-Dec-16       | 31-Dec-15 | 31-Dec-16        | 31-Dec-15 |
|--------------------|---------|-----------------|-----------|------------------|-----------|
|                    |         | Exposición 1pbs |           | Exposición 50pbs |           |
| Posición de Cambio | USD \$M | (1,244)         | 10,217    | (62,200)         | 510,862   |
| FX Monedas Duras   | USD \$M | (314)           | 20        | (15,700)         | 992       |
| FX BRL             | USD \$M | -               | -         | -                | -         |
| FX CLP             | USD \$M | -               | -         | -                | -         |
| FX EUR             | USD \$M | 293             | (120)     | 14,650           | (5,999)   |

✓ **Riesgo de precio**

El Riesgo de Precio mide el impacto en las utilidades de la entidad por un cambio en el precio/tasa de interés del factor de mercado correspondiente. Cada programa de producto establece el riesgo de precio de cada producto y su control (cuando aplique). El riesgo de precio contempla movimientos en las curvas de rendimientos así como los riesgos contractuales cuando aplican.

- Riesgo de Precio – Portafolio de Negociación:

En el caso de los productos de negociación, el riesgo de precio será determinado por el valor a precios de mercado (MTM) de cada instrumento o cada transacción/título ante un aumento de 1 puntos básicos en el factor de mercado. El área de control de producto sujeto a control y monitoreo por el VP de Riesgo de Mercado junto con la Tesorería revisa periódicamente el proceso de MTM para cada uno de los productos de negociación.

La sensibilidad se determina por la diferencia entre el MTM del portafolio y el valor de éste asumiendo una subida de 1 puntos básicos en el precio del factor de mercado respectivo. Si la subida de 1 puntos básicos genera utilidad en la posición, se reportará una sensibilidad positiva. Por el contrario, si la subida de 1 puntos básicos en la tasa genera pérdida en la posición, se reportará una sensibilidad negativa. La sensibilidad por factor de mercado se compara vs el límite establecido para éste. De esta forma, el límite por sensibilidad determina hasta que posición máxima puede tomarse en cada factor de mercado.

- Riesgo de Tasa de Interés (FS Accrual – sensibilidad)

En el caso de los productos de causación el riesgo de precio esta medido por el riesgo que se tiene a los movimientos de tasa de interés por plazo, calculando de esta forma las brechas (GAPS) de tasa de interés a través del reporte de sensibilidad. Todos los productos/cuentas del Balance se incluyen para efectos de calcular la sensibilidad. Los productos de causación entran según su fecha de re-precio o de

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

acuerdo con los parámetros que acuerde la Tesorería en coordinación con el área de Riesgo de Mercado y aprobados por Comité de Activos y Pasivos.

Una vez se establecen las brechas de tasa de interés se define la sensibilidad por brecha a una subida en la tasa de interés de 1 puntos básicos. Por otro lado, se calcula en valor presente de las sensibilidades de cada brecha.

Se controlan entonces dos límites. Por un lado, el valor acumulado de la sensibilidad de todas las brechas hasta un plazo de 12 meses. Por otro lado, se controla el valor presente de las sensibilidades de todas las brechas (Full Life Discount) comparándolo siempre contra el límite establecido.

El VP de Riesgo de Mercado en coordinación con la Tesorería define los parámetros bajo los cuales cada producto o cuenta del balance deben ser incluidos para efectos de calcular la sensibilidad. El CAP aprueba estos parámetros.

Los precios y metodologías para la valoración de los portafolios son suministrados por el proveedor de precios de acuerdo a la regulación local; dichas metodologías se encuentran debidamente documentadas en el Manual de Infovalmer y puede ser consultado en la página web de dicha entidad [www.infovalmer.com.co](http://www.infovalmer.com.co)

Exposición de Portafolios de Tesorería

El valor en riesgo calculado por el Banco con un nivel de confianza del 99% y un horizonte de tiempo de un día al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es de \$92,511 y \$47,334, respectivamente.

El siguiente es un detalle de los niveles de exposición por riesgo para las posiciones de tesorería a diciembre de 2016 y 2015:

Diciembre de 2016

| <b>Factor de riesgo</b> | <b>Promedio</b> | <b>Máximo</b> | <b>Mínimo</b> |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Tasa de interés         | \$ 83,056       | 117,158       | 33,356        |
| Tasa de cambio          | 4,181           | 8,616         | 678           |
| Exposición              | \$ 87,238       | 122,486       | 38,216        |

Diciembre de 2015

| <b>Factor de riesgo</b> | <b>Promedio</b> | <b>Máximo</b> | <b>Mínimo</b> |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Tasa de interés         | \$ 56,894       | 92,284        | 32,508        |
| Tasa de cambio          | 2,602           | 7,990         | 733           |
| Exposición              | \$ 59,496       | 94,993        | 34,777        |

A continuación, indicamos los niveles de exposición promedio por riesgo para los instrumentos financieros más importantes, de acuerdo con las posiciones consolidadas y los límites internos vigentes a finales de 2016 y 2015:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

2016

| Descripción                        | Unidad          | Limite         | NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO |          |           |           |          |          |          |          |            |          |           |           |
|------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------------|----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|-----------|-----------|
|                                    |                 |                | Enero                          | Febrero  | Marzo     | Abril     | Mayo     | Junio    | Julio    | Agosto   | Septiembre | Octubre  | Noviembre | Diciembre |
| <b>VeR Regulatorio</b>             | <b>COP \$MM</b> | <b>150,000</b> | 60,340                         | 104,587  | 111,647   | 107,438   | 81,686   | 58,210   | 46,280   | 54,510   | 91,647     | 87,462   | 89,868    | 96,651    |
| <b>- Volumen</b>                   |                 |                |                                |          |           |           |          |          |          |          |            |          |           |           |
| Posición de Cambio                 | USD \$M         | 60,000         | 15,793                         | 22,520   | 27,173    | 31,939    | 23,565   | 23,188   | 13,966   | 1,643    | (5,386)    | (1,199)  | 14,194    | 3,267     |
| FX Monedas Duras                   | USD \$M         | 4,000          | (210)                          | (180)    | (93)      | (90)      | (421)    | (480)    | (495)    | (544)    | (511)      | (807)    | (1,204)   | (511)     |
| FX BRL                             | USD \$M         | 15,000         | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| FX CLP                             | USD \$M         | 15,000         | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| FX EUR                             | USD \$M         | 15,000         | 657                            | 1,248    | 1,228     | 1,465     | 2,152    | 2,670    | 3,231    | 2,845    | 2,674      | 2,582    | 2,166     | 229       |
| <b>- FS Portafolio Negociación</b> |                 |                |                                |          |           |           |          |          |          |          |            |          |           |           |
| <b>DV01 COP</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>400,000</b> | (63,954)                       | (72,741) | (103,205) | (108,236) | (96,253) | (50,679) | (49,256) | (69,924) | (98,449)   | (84,767) | (99,512)  | (95,921)  |
| SL - Titulos                       | USD/BPS         | 400,000        | (46,444)                       | (55,517) | (80,010)  | (87,776)  | (73,797) | (23,013) | (16,664) | (38,664) | (68,837)   | (58,835) | (70,166)  | (75,474)  |
| SL - Swaps DTF                     | USD/BPS         | 10,000         | -                              | 1        | 2         | 3         | 4        | 5        | 6        | 7        | 8          | 9        | 10        | 11        |
| SL - Swaps IBR                     | USD/BPS         | 50,000         | (14,182)                       | (12,984) | (17,523)  | (14,089)  | (14,408) | (16,518) | (17,244) | (17,024) | (16,612)   | (16,909) | (15,466)  | (16,192)  |
| SL - Swaps COP                     | USD/BPS         | 50,000         | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Forwards                      | USD/BPS         | 25,000         | (3,328)                        | (4,240)  | (5,671)   | (6,371)   | (8,047)  | (11,148) | (15,348) | (14,237) | (13,000)   | (9,023)  | (13,879)  | (4,255)   |
| <b>DV01 Inflación</b>              | <b>USD/BPS</b>  | <b>110,000</b> | (13,098)                       | (53,440) | (51,171)  | (47,976)  | (22,256) | (10,370) | (5,002)  | (5,557)  | (26,683)   | (39,033) | (37,403)  | (51,025)  |
| SL - Titulos UVR                   | USD/BPS         | 110,000        | (13,098)                       | (53,440) | (51,171)  | (47,976)  | (22,256) | (10,370) | (5,002)  | (5,557)  | (26,683)   | (39,033) | (37,403)  | (51,025)  |
| SL - Titulos IPC                   | USD/BPS         | 10,000         | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps UVR/IPC                 | USD/BPS         | 10,000         | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 USD</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>25,000</b>  | 6,393                          | 7,230    | 8,004     | 8,212     | 10,022   | 11,879   | 859      | 917      | 13,333     | 9,289    | 5,682     | 7,031     |
| SL - Titulos                       | USD/BPS         | 15,000         | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps                         | USD/BPS         | 25,000         | 6,393                          | 7,230    | 8,004     | 8,212     | 10,022   | 11,879   | 859      | 917      | 13,333     | 9,289    | 5,682     | 7,031     |
| <b>DV01 Bonos Corporativos</b>     | <b>USD/BPS</b>  | <b>10,000</b>  | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 BRL</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>1,000</b>   | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 CLP</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>1,000</b>   | -                              | -        | -         | -         | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>CRDL COP</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>25,000</b>  | 2,254                          | 3,984    | 4,210     | 3,974     | 7,136    | 8,084    | 7,207    | (976)    | (1,041)    | 5,346    | (958)     | (772)     |
| <b>CRDL USD</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>25,000</b>  | (1,104)                        | (6,518)  | (7,135)   | 4,236     | 1,488    | (8,131)  | (7,127)  | 1,153    | 1,125      | (7,896)  | 980       | 864       |

2015

| Descripción                        | Unidad          | Limite         | Enero    | Febrero   | Marzo    | Abril    | Mayo     | Junio    | Julio    | Agosto   | Septiembre | Octubre  | Noviembre | Diciembre |
|------------------------------------|-----------------|----------------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|-----------|-----------|
| <b>VeR Regulatorio</b>             | <b>COP \$MM</b> | <b>150,000</b> | 45,419   | 80,379    | 42,127   | 46,496   | 48,185   | 78,146   | 84,968   | 68,216   | 67,238     | 70,299   | 48,729    | 46,964    |
| <b>- Volumen</b>                   |                 |                |          |           |          |          |          |          |          |          |            |          |           |           |
| Posición de Cambio                 | USD \$M         | 60,000         | 14,675   | (5,646)   | 8,224    | (7,877)  | 5,264    | 3,331    | 17,270   | 7,087    | 15,663     | 10,792   | 4,569     | 2,120     |
| FX Monedas Duras                   | USD \$M         | 4,000          | (253)    | (284)     | (193)    | (178)    | (179)    | (199)    | (109)    | (151)    | (290)      | (326)    | (277)     | (250)     |
| FX BRL                             | USD \$M         | 15,000         | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| FX CLP                             | USD \$M         | 15,000         | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| FX EUR                             | USD \$M         | 15,000         | 554      | 225       | (1,067)  | (165)    | 332      | 583      | 736      | 200      | 246        | 200      | 210       | 543       |
| <b>- FS Portafolio Negociación</b> |                 |                |          |           |          |          |          |          |          |          |            |          |           |           |
| <b>DV01 COP</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>400,000</b> | (88,372) | (144,411) | (48,695) | (51,033) | (47,270) | (89,864) | (92,853) | (49,078) | (40,657)   | (65,091) | (30,893)  | (51,136)  |
| SL - Titulos                       | USD/BPS         | 400,000        | (52,811) | (110,771) | (16,836) | (19,797) | (20,149) | (66,791) | (74,465) | (33,627) | (22,455)   | (44,490) | (12,490)  | (36,546)  |
| SL - Swaps DTF                     | USD/BPS         | 10,000         | 407      | 260       | 199      | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps IBR                     | USD/BPS         | 50,000         | (28,372) | (26,829)  | (23,473) | (23,766) | (23,866) | (22,505) | (20,584) | (17,174) | (17,197)   | (16,259) | (15,954)  | (13,984)  |
| SL - Swaps COP                     | USD/BPS         | 50,000         | 45       | 29        | 38       | 35       | 654      | 1,723    | 2,216    | 2,180    | 481        | -        | -         | -         |
| SL - Forwards                      | USD/BPS         | 25,000         | (7,641)  | (7,101)   | (8,623)  | (7,506)  | (3,909)  | (2,291)  | (19)     | (457)    | (1,487)    | (4,343)  | (2,449)   | (607)     |
| <b>DV01 Inflación</b>              | <b>USD/BPS</b>  | <b>110,000</b> | (15,680) | (8,881)   | (11,047) | (33,335) | (34,243) | (41,620) | (32,181) | (35,227) | (43,275)   | (36,824) | (27,447)  | (12,192)  |
| SL - Titulos UVR                   | USD/BPS         | 110,000        | (15,680) | (8,881)   | (11,047) | (33,335) | (34,243) | (41,620) | (32,181) | (35,227) | (43,275)   | (36,824) | (27,447)  | (12,192)  |
| SL - Titulos IPC                   | USD/BPS         | 10,000         | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps                         | USD/BPS         | 10,000         | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 USD</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>25,000</b>  | 7,245    | 6,953     | 8,717    | 7,778    | 5,079    | 3,771    | 2,401    | 3,595    | 5,876      | 8,411    | 6,635     | 4,404     |
| SL - Titulos                       | USD/BPS         | 15,000         | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| SL - Swaps                         | USD/BPS         | 25,000         | 7,245    | 6,953     | 8,717    | 7,778    | 5,079    | 3,771    | 2,401    | 3,595    | 5,876      | 8,411    | 6,635     | 4,404     |
| <b>DV01 Bonos</b>                  | <b>USD/BPS</b>  | <b>10,000</b>  | -        | -         | (409)    | (401)    | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 BRL</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>1,000</b>   | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>DV01 CLP</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>1,000</b>   | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -        | -         | -         |
| <b>CRDL COP</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>25,000</b>  | -        | -         | (460)    | (607)    | (1,262)  | (2,357)  | (2,858)  | (2,295)  | 436        | 2,708    | 3,202     | 4,365     |
| <b>CRDL USD</b>                    | <b>USD/BPS</b>  | <b>25,000</b>  | -        | -         | (12,544) | (13,778) | (12,665) | (10,909) | (9,644)  | (8,037)  | (6,767)    | (7,551)  | (6,858)   | (779)     |

✓ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad del Banco para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual el Banco revisa diariamente sus recursos disponibles.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

La estrategia de liquidez del Banco, está enmarcada en los siguientes principios y pilares:

## Principios:

- Desde el punto de vista de los pasivos, la estrategia está enfocada en la construcción de un fuerte núcleo de depósitos estables del Banco para los negocios de banca personal y banca corporativa.
- Desde el punto de vista de los activos, la estrategia está enfocada en la construcción un portafolio de préstamos corporativos y mantener un adecuado perfil de riesgo en el portafolio de préstamos de consumo
- Mantener una relación adecuada entre fondeo de largo plazo (capital + depósitos estables + deuda de LP) y activos no líquidos.
- Invertir los excedentes de liquidez del Banco únicamente en activos líquidos (principalmente bonos del gobierno)
- Enfoque en la rentabilidad de los activos

## Pilares:

- Mantener liquidez suficiente para cumplir todas las obligaciones adquiridas
- Monitorear diariamente la situación de liquidez de la entidad bajo condiciones extremas, con el fin de mantener recursos suficientes para cumplir con las obligaciones adquiridas.
- Mantener un nivel adecuado de fondeo de largo plazo para cubrir activos líquidos

✓ **Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez**

El Banco realiza la medición del riesgo de liquidez siguiendo los lineamientos establecidos en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, el cual se encuentra compilado en el Manual SARL, en el mismo se resumen las etapas, herramientas, políticas, procedimientos y demás requerimientos regulatorios para mantener un adecuado control y monitoreo del riesgo de liquidez dentro del Banco. A continuación se resume la estructura del riesgo de liquidez, bajo escenarios de estrés:

- Identificación
- Medición
  - Escenario de Estrés (S2)
  - Indicadores de liquidez
  - Señales de alarma
  - Fuentes significativas de liquidez
  - Plan de Fondeo de Contingencia
  - Flujo de Caja Máximo
- Control y Monitoreo
- Elementos
  - Políticas
  - Infraestructura tecnológica
  - Procedimientos
  - Documentación
  - Estructura organizacional

La situación de liquidez del Banco se analiza permanentemente a través del Comité de Activos y Pasivos (CAP/ALCO). Dicho Comité es un cuerpo colegiado encargado del estudio de la estructura del balance a

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

corto y mediano plazo, y cuyo principal objetivo es velar y cuidar el patrimonio del Banco, la estabilidad de la misma y de sus utilidades, mediante la anticipación de los cambios en el balance y en los márgenes, así como en la cuantificación aproximada de los cambios no anticipados, es decir, el riesgo que se puede producir como máximo en las magnitudes que se consideren relevantes, como el margen financiero, rentabilidades, ROA, ROE, y otros. El objetivo de este Comité será el de apoyar a la Junta Directiva y a la Presidencia del Banco en la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de riesgo de liquidez.

Adicionalmente, a la metodología descrita arriba, se da cumplimiento a las instrucciones del Capítulo VI de la CE 100 de 1995 en la que se define el cálculo del IRL el cual es reportado a la Superintendencia Financiera de Colombia de forma mensual y semanal.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el IRL para 7 días era de \$1.857.642 y \$2.815.284 y para 30 días \$1.615.829 y \$2.556.456, respectivamente. El porcentaje de activos de alta liquidez fue del 99.99% y de 99.99% para 2016 y 2015 respectivamente.

El Banco cuanta con suficiente liquidez, para atender las obligaciones adquiridas, lo cual se evidencia en un IRL superior a lo requerido. Así mismo, este análisis se complementa con los escenarios de estrés, que se corren de manera mensual; estos se crearon con base en supuestos extremos, que incluyen la corrida acelerada de depósitos, restricción de acceso al mercado de capitales, un haircut sobre los títulos que se mantienen en el portafolio, una repago de cartera limitado entre otros.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, el Banco mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el siguiente es el resumen del análisis de la liquidez del Banco:

## 31 de diciembre de 2016 (Cifras en miles COP)

| SUBCuenta                                                              | DESCRIPCION                                                                                       | SALDO TOTAL             | DÍAS 1 A 7 -TOTAL       | DÍAS 8 A 15 -TOTAL    | DÍAS 16 A 30 -TOTAL   | DÍAS 1 A 30 -TOTAL      | DÍAS 31 A 90 -TOTAL     |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>                                |                                                                                                   |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| 005                                                                    | DISPONIBLE                                                                                        | \$ 848.791.021.70       | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| 010                                                                    | FONDOS INTERBANCARIOS                                                                             | 880.957.780.60          | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 880.957.780.60          | 0.00                    |
| 015                                                                    | REPOS. SIMULTANEOS Y T.T.V.                                                                       | 70.254.266.00           | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 70.254.266.00           | 0.00                    |
| 020                                                                    | INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDORES                               | 974.456.799.20          | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 4,594,175.00            |
| 025                                                                    | INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA - OTROS                          | 309.090.712.50          | 0.00                    | 622.50                | 84.921.834.70         | 84.922.457.20           | 4,546,062.20            |
| 045                                                                    | DERECHOS DE TRANSFERENCIA INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DE           | 0.00                    | 150.034.297.80          | 0.00                  | 0.00                  | 150.034.297.80          | 0.00                    |
| 065                                                                    | CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO COMERCIAL (BIM)                           | 0.00                    | 79.858.015.90           | 122.413.956.10        | 238.849.897.20        | 440.921.878.10          | 594,813,834.30          |
| 075                                                                    | CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING DE CONSUMO (BIM)                                     | 0.00                    | 226.424.875.40          | 226.449.746.90        | 436.719.855.40        | 869.324.738.50          | 1,674,159,855.40        |
| 085                                                                    | OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                                                | 0.00                    | 1,746,465.00            | 8,311.896.50          | 19,797.456.90         | 18,764.766.40           | 14,567,736.70           |
| 100                                                                    | CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADAS A LA CARTERA DE CRÉDITOS NI A LAS OPERACIONES DE LEAS             | 0.00                    | 9,888.942.20            | 0.00                  | 0.00                  | 9,888.942.20            | 0.00                    |
| 120                                                                    | OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS                                                            | 0.00                    | 0.00                    | 0.00                  | 7,444.545.30          | 7,444.545.30            | 14,389,091.70           |
| 999                                                                    | <b>TOTAL POSICIONES ACTIVAS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>                                          | <b>1,932,253,533.40</b> | <b>1,228,993,920.60</b> | <b>351,074,397.00</b> | <b>751,443,203.00</b> | <b>2,331,511,522.60</b> | <b>1,908,256,372.30</b> |
| <b>PASIVOS, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS</b>                  |                                                                                                   |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| 005                                                                    | CUENTAS CORRIENTES                                                                                | 2,144,775,137.30        | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| 010                                                                    | COTS                                                                                              | 0.00                    | 17,812,549.00           | 82,068,126.10         | 70,992,051.80         | 170,872,726.90          | 206,037,496.60          |
| 020                                                                    | DEPOSITOS DE AHOORRO                                                                              | 4,677,151,078.10        | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| 030                                                                    | EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES                         | 166,245,889.00          | 0.00                    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| 040                                                                    | REPOS. SIMULTANEOS Y T.T.V.                                                                       | 0.00                    | 148,567,744.90          | 0.00                  | 0.00                  | 148,567,744.90          | 0.00                    |
| 045                                                                    | OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                                                | 0.00                    | 476,694.10              | 2,008,698.20          | 9,677,240.20          | 12,162,468.50           | 7,674,826.90            |
| 055                                                                    | CUENTAS POR PAGAR                                                                                 | 0.00                    | 31,280,497.50           | 1,588,086.20          | 50,750,458.70         | 83,617,022.40           | 20,515,723.40           |
| 065                                                                    | OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS                                                          | 31,993,893.00           | 0.00                    | 0.00                  | 107,172.70            | 107,172.70              | 214,345.50              |
| 999                                                                    | <b>TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS</b>                                        | <b>7,020,165,994.40</b> | <b>198,137,475.50</b>   | <b>85,662,751.50</b>  | <b>131,526,921.40</b> | <b>415,327,148.40</b>   | <b>234,442,186.40</b>   |
| <b>FLUJO NETO ESPERADO DE RUEROS CONVENCIONMENTOS CONTRACTUALES</b>    |                                                                                                   |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| 015                                                                    | <b>FLUJO NETO DE RUEROS CONVENCIONMENTOS CONTRACTUALES - AJUSTADO</b>                             | <b>0.00</b>             | <b>1,023,585,880.20</b> | <b>257,481,480.80</b> | <b>520,081,953.50</b> | <b>1,801,149,294.30</b> | <b>1,821,341,184.00</b> |
| <b>FLUJO NETO ESTIMADO DE RUEROS CONVENCIONMENTOS NO CONTRACTUALES</b> |                                                                                                   |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
| 015                                                                    | <b>FLUJO NETO ESTIMADO DE RUEROS CONVENCIONMENTOS NO CONTRACTUALES</b>                            | <b>0.00</b>             | <b>228,290,296.80</b>   | <b>260,591,758.50</b> | <b>436,172,047.10</b> | <b>978,344,094.20</b>   | <b>1,556,568,185.40</b> |
| 005                                                                    | <b>TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUEZ NETO ESTIMADO (VENCIMIENTO CONTRACTUAL Y NO CONTRACTUAL)</b>     |                         | <b>795,305,571.60</b>   | <b>-3,410,277.90</b>  | <b>30,909,906.40</b>  | <b>822,805,200.10</b>   | <b>-335,347,024.40</b>  |
| 010                                                                    | <b>TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO FEVC+FNVIC-(INV75+FEVC+FNVIC); FVIC</b> |                         | <b>106,604,441.00</b>   | <b>86,638,627.50</b>  | <b>155,174,742.10</b> | <b>348,417,810.70</b>   | <b>547,782,593.70</b>   |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2015 (Cifras en miles COP)

| SUBCuenta                                                              | DESCRIPCION                                                                                          | SALDO TOTAL             | DÍAS 1 A 7 -TOTAL       | DÍAS 8 A 15 -TOTAL     | DÍAS 16 A 30 -TOTAL   | DÍAS 1 A 30 -TOTAL      | DÍAS 31 A 90 - TOTAL    |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>                                |                                                                                                      |                         |                         |                        |                       |                         |                         |
| 005                                                                    | DISPONIBLE                                                                                           | \$ 1.042.040.621.70     | 0.00                    | 0                      | 0                     | 0.00                    | 0                       |
| 010                                                                    | FONDOS INTERBANCARIOS                                                                                | 0.00                    | 202.971.339.10          | 0.00                   | 0.00                  | 202.971.339.10          | 0.00                    |
| 015                                                                    | REPOS. SIMULTÁNEAS Y T.T.V.                                                                          | 0.00                    | 659.451.100.80          | 18.418.038.10          | 0.00                  | 659.479.138.70          | 0.00                    |
| 020                                                                    | INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA -TES                                | 1.059.217.735.90        | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                  | 0.00                    | 661.425.80              |
| 025                                                                    | INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA - OTROS                             | 274.707.125.00          | 0.00                    | 2.058.705.60           | 36.644.388.90         | 100.703.062.50          | 0.00                    |
| 065                                                                    | CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO COMERCIAL (BIMA)                             | 0.00                    | 210.616.287.80          | 115.382.782.10         | 356.012.444.00        | 682.011.513.90          | 615.394.018.40          |
| 075                                                                    | CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING DE CONSUMO (BIMA)                                       | 0.00                    | 181.728.087.00          | 153.949.720.50         | 344.022.310.10        | 679.700.118.20          | 1.214.875.103.70        |
| 085                                                                    | OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                                                   | 0.00                    | 3.102.286.50            | 2.180.115.20           | 18.074.050.90         | 23.356.529.60           | 36.501.696.10           |
| 095                                                                    | CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADAS A LA CARTERA DE CRÉDITOS NI A LAS OPERACIONES DE LEAS                | 0.00                    | 659.701.00              | 0.00                   | 0.00                  | 25.970.80               | 0.00                    |
| 100                                                                    | OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS                                                               | 0.00                    | 0.00                    | 0.00                   | 807.721.00            | 807.721.00              | 1.615.442.00            |
| 999                                                                    | <b>TOTAL POSICIONES ACTIVAS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>                                             | <b>2.375.965.482.60</b> | <b>1.238.137.879.30</b> | <b>291.989.362.30</b>  | <b>617.560.912.90</b> | <b>2,347,688,154.90</b> | <b>1,889,807,592.00</b> |
| <b>PASIVOS, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS</b>                  |                                                                                                      |                         |                         |                        |                       |                         |                         |
| 005                                                                    | CUENTAS CORRIENTES                                                                                   | 2.145.587.679.70        | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| 010                                                                    | CCTS                                                                                                 | 0.00                    | 34.200.996.10           | 85.480.905.50          | 71.659.934.80         | 191.341.796.20          | 312.866.843.70          |
| 020                                                                    | DEPÓSITOS DE AHORRO                                                                                  | 4.853.149.720.50        | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| 030                                                                    | EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES                            | 139.675.174.10          | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                    |
| 035                                                                    | FONDOS INTERBANCARIOS                                                                                | 0.00                    | 50.053.861.10           | 0.00                   | 0.00                  | 50.053.861.10           | 0.00                    |
| 040                                                                    | REPOS. SIMULTÁNEAS Y T.T.V.                                                                          | 0.00                    | 28.515.981.10           | 0.00                   | 0.00                  | 28.515.981.10           | 0.00                    |
| 045                                                                    | OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                                                   | 0.00                    | 1.949.555.80            | 35.771.447.70          | 29.076.981.90         | 66.797.986.40           | 80.674.201.40           |
| 055                                                                    | CUENTAS POR PAGAR                                                                                    | 0.00                    | 50.550.838.10           | 25.313.10              | 41.396.274.80         | 91.972.427.00           | 24.346.282.00           |
| 065                                                                    | OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS                                                             | 859.358.006.50          | 0.00                    | 0.00                   | 130.758.00            | 130.758.00              | 261.512.00              |
| 999                                                                    | <b>TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS</b>                                           | <b>7,678,770,582.90</b> | <b>165,270,993.20</b>   | <b>121,277,666.30</b>  | <b>142,263,947.30</b> | <b>426,812,606.90</b>   | <b>398,138,839.10</b>   |
| <b>FLUJO NETO ESPERADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES</b>    |                                                                                                      |                         |                         |                        |                       |                         |                         |
| 015                                                                    | FLUJO NETO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES - AJUSTADO                                       | 0.00                    | 1,065,019,998.80        | 163,286,340.50         | 562,651,883.60        | 1,790,958,223.00        | 1,454,395,244.50        |
| <b>FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES</b> |                                                                                                      |                         |                         |                        |                       |                         |                         |
| 015                                                                    | FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES                                      | 0                       | 234,895,673.70          | 268,441,912.80         | 503,328,368.50        | 1,006,657,173.00        | 2,013,314,346.00        |
| 005                                                                    | <b>TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO (VENCIMIENTO CONTRACTUAL Y NO CONTRACTUAL)</b>      |                         | <b>830,133,325.10</b>   | <b>-105,175,572.30</b> | <b>59,323,297.10</b>  | <b>784,281,050.00</b>   | <b>-558,919,101.50</b>  |
| 010                                                                    | <b>TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO FEVC-FVINC-(MINUS) FEVC-FVINC; FVVC)</b> |                         | <b>100,038,416.70</b>   | <b>105,175,572.30</b>  | <b>161,398,133.50</b> | <b>358,867,445.00</b>   | <b>602,863,296.30</b>   |

El Banco ha realizado un análisis de los vencimientos para pasivos financieros no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes:

31 de diciembre 2016

| Descripción                             | Hasta un mes      | Más de un mes y no más de tres meses | Más de tres meses y no más de un año | Más de un año y no más de cinco años | Más de cinco años | Total               |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Pasivos Financieros no derivados</b> |                   |                                      |                                      |                                      |                   |                     |
| Depósitos de clientes                   | \$ 156.311        | 207.232                              | 430.482                              | 393.229                              | -                 | \$ 1.187.254        |
| Obligaciones financieras a corto plazo  | 370.047           | -                                    | -                                    | -                                    | -                 | 370.047             |
| Obligaciones financieras a largo plazo  | -                 | -                                    | -                                    | -                                    | -                 | -                   |
| <b>Total Pasivos Financieros</b>        | <b>\$ 526.358</b> | <b>\$ 207.232</b>                    | <b>\$ 430.482</b>                    | <b>\$ 393.229</b>                    | <b>-</b>          | <b>\$ 1.557.301</b> |

CITIBANK COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados

**31 de diciembre 2015**

| Descripción                             | Hasta un mes      | Más de un mes y no más de tres meses | Más de tres meses y no más de un año | Más de un año y no más de cinco años | Más de cinco años | Total               |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Pasivos Financieros no derivados</b> |                   |                                      |                                      |                                      |                   |                     |
| Depósitos de clientes                   | 154.891           | 322.497                              | 366.522                              | 198.515                              | -                 | \$ 1.042.425        |
| Obligaciones financieras a corto plazo  | 394.900           | -                                    | -                                    | -                                    | -                 | 394.900             |
| Obligaciones financieras a largo plazo  | -                 | -                                    | -                                    | -                                    | 95.227            | 95.227              |
| <b>Total Pasivos Financieros</b>        | <b>\$ 549.791</b> | <b>\$ 322.497</b>                    | <b>\$ 366.522</b>                    | <b>\$ 198.515</b>                    | <b>\$ 95.227</b>  | <b>\$ 1.532.552</b> |

Se realiza un informe para la alta gerencia donde se indica el resumen de las principales variaciones y la evolución del indicador. A continuación se presentan los resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez para el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

|                                                  | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | Cambio (\$)         | %              | Promedio            | Máximo              | Mínimo              |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Disponible                                       | \$ 648,701              | \$ 1,042,041            | \$ (393,340)        | -37.75%        | \$ 933,520          | \$ 1,340,959        | \$ 594,663          |
| Inversiones Activos Líquidos                     | \$ 1,315,546            | \$ 1,873,282            | \$ (557,736)        | -29.77%        | \$ 1,538,331        | \$ 1,990,413        | \$ 1,164,187        |
| <b>Total Activos Líquidos Netos</b>              | <b>\$ 1,964,247</b>     | <b>\$ 2,915,323</b>     | <b>\$ (951,076)</b> | <b>-67.52%</b> | <b>\$ 2,471,851</b> | <b>\$ 3,331,372</b> | <b>\$ 1,758,849</b> |
| Requerido de Liquidez a 7 días                   | \$ 1,857,643            | \$ 2,815,284            | \$ (957,641)        | -34.02%        | \$ 2,250,133        | \$ 2,653,675        | \$ 1,857,643        |
| <b>Indicador de Riesgo de Liquidez a 7 días</b>  | <b>1,843</b>            | <b>2,914</b>            | <b>\$ (1,071)</b>   | <b>-36.77%</b> | <b>1,444</b>        | <b>3,279</b>        | <b>568</b>          |
| Requerido de Liquidez a 30 días                  | \$ 1,615,830            | \$ 2,556,456            | \$ (940,626)        | -36.79%        | \$ 1,999,586        | \$ 2,401,885        | \$ 1,615,830        |
| <b>Indicador de Riesgo de Liquidez a 30 días</b> | <b>564</b>              | <b>812</b>              | <b>\$ (248)</b>     | <b>-30.60%</b> | <b>547</b>          | <b>760</b>          | <b>385</b>          |

El Banco cuenta con diferentes herramientas para el control y monitoreo del riesgo de liquidez, que se enfocan principalmente en escenarios estresados.

A continuación se presenta un resumen de dichas herramientas a corte de diciembre 31 de 2016 y 2015. Estas herramientas se monitorean de forma periódica de acuerdo a lo establecido en el Manual SARL:

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

## Escenarios de Estrés

Diciembre 31 de 2016

| (COP \$MM)                             | O/S               | O/N              | 2-7              | 8-15             | 16-<br>EOM       | Mo2              | Mo3              | 3 Mos<br>Total   | 3 Mos<br>% R/O | 4-6              | 7-12             | Yr2              | >2                 | Tot               |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| <b>ASSETS (Sources):</b>               |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| Third Party                            |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| 1 Cash & Due                           | 578,040           | 22,565           | 22,565           | 22,565           | 22,565           | 22,565           | 0                | 112,824          | 20%            | 0                | 0                | 0                | 465,230            | 578,054           |
| 2 Placements/FFS/Rev Repos             | 70,177            | 69,193           | 984              | 0                | 0                | 0                | 0                | 70,177           | 100%           | 0                | 0                | 0                | 0                  | 70,177            |
| 3 Trading Securities                   | 392,875           | 261,272          | 37,329           | 37,329           | 37,329           | 0                | 0                | 373,258          | 95%            | 0                | 0                | 0                | 19,625             | 392,883           |
| 4 AFS Non-Discretionary                | 330,457           | 196,637          | 28,087           | 28,087           | 28,087           | 0                | 0                | 280,896          | 85%            | 0                | 0                | 0                | 49,572             | 330,468           |
| 5 AFS Discretionary                    | 783,204           | 482,514          | 68,926           | 68,926           | 68,926           | 0                | 0                | 689,293          | 88%            | 0                | 0                | 0                | 93,922             | 783,215           |
| 6 Consumer Lns/Lses                    | 4,371,952         | 0                | 0                | 0                | 2                | 113              | 165              | 281              | 0%             | 1,143            | 4,375            | 18,579           | 4,347,579          | 4,371,957         |
| 7 Comm Loans/Lses                      | 2,788,633         | 0                | 0                | 0                | 134,038          | 99,575           | 82,510           | 316,123          | 11%            | 120,436          | 114,069          | 20,342           | 2,217,675          | 2,788,645         |
| 8 Reval Gain                           | 66,799            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 66,799             | 66,799            |
| 9 Other Assets                         | 408,454           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 408,457            | 408,457           |
| 10 Subtotal 3P Assets                  | 9,790,592         | 1,032,180        | 157,890          | 156,907          | 290,947          | 122,253          | 82,675           | 1,842,852        | 19%            | 121,580          | 118,444          | 38,921           | 7,668,855          | 9,790,652         |
| Intercompany:                          | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 11 Placements                          | 158,092           | 158,615          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 158,615          | 100%           | 0                | 0                | 0                | (510)              | 158,105           |
| 12 Reval/Deferred Items                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 13 Inv in Subs                         | 70,526            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 70,517             | 70,517            |
| 14 Subtotal Interco Assets             | 228,618           | 158,615          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 158,615          | 69%            | 0                | 0                | 0                | 70,007             | 228,622           |
| <b>15 TOTAL ASSETS</b>                 | <b>10,019,210</b> | <b>1,190,796</b> | <b>157,890</b>   | <b>156,907</b>   | <b>290,947</b>   | <b>122,253</b>   | <b>82,675</b>    | <b>2,001,468</b> | <b>20%</b>     | <b>121,580</b>   | <b>118,444</b>   | <b>38,921</b>    | <b>7,738,861</b>   | <b>10,019,274</b> |
| <b>LIABILITIES (Uses):</b>             |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| Third Party                            | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 16 Wholesale/Market Based - Secured    | 148,342           | 148,342          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 148,342          | 100%           | 0                | 0                | 0                | 0                  | 148,342           |
| 17 Wholesale/Market Based - Unsecured  | 193,569           | 38,169           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 38,169           | 20%            | 0                | 155,400          | 0                | 0                  | 193,569           |
| 18 Retail/Insured                      | 2,715,551         | 67,728           | 67,728           | 67,728           | 67,728           | 67,728           | 0                | 338,639          | 12%            | 0                | 0                | 0                | 2,376,912          | 2,715,551         |
| 19 Corporate                           | 5,051,551         | 152,570          | 152,570          | 152,570          | 152,570          | 152,570          | 0                | 762,848          | 15%            | 0                | 0                | 0                | 4,288,703          | 5,051,551         |
| 20 Long Term Debt                      | 722               | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 720                | 720               |
| 21 Other Liabilities                   | 365,167           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 365,156            | 365,156           |
| 22 Reval Loss                          | 40,379            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 40,390             | 40,390            |
| 23 Capital                             | (426)             | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | (420)              | (420)             |
| 24 Subtotal 3P Liabilities             | 8,514,855         | 406,808          | 220,298          | 220,298          | 220,298          | 220,298          | 0                | 1,287,998        | 15%            | 0                | 155,400          | 0                | 7,071,461          | 8,514,859         |
| Intercompany:                          | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 25 Borrowings                          | 157,154           | 157,151          | 3                | 0                | 0                | 0                | 0                | 157,154          | 100%           | 0                | 0                | 0                | 0                  | 157,154           |
| 26 Reval/Deferred Items                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 27 Capital                             | 2,007,271         | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 2,007,265          | 2,007,265         |
| 28 Subtotal Interco Liabilities        | 2,164,424         | 157,151          | 3                | 0                | 0                | 0                | 0                | 157,154          | 7%             | 0                | 0                | 0                | 2,007,265          | 2,164,419         |
| <b>29 TOTAL LIABILITIES</b>            | <b>10,679,279</b> | <b>563,958</b>   | <b>220,301</b>   | <b>220,298</b>   | <b>220,298</b>   | <b>220,298</b>   | <b>0</b>         | <b>1,445,152</b> | <b>14%</b>     | <b>0</b>         | <b>155,400</b>   | <b>0</b>         | <b>9,078,726</b>   | <b>10,679,278</b> |
| <b>30 Total Sources - Uses</b>         | <b>(660,069)</b>  | <b>626,837</b>   | <b>(62,410)</b>  | <b>(63,391)</b>  | <b>70,650</b>    | <b>(98,045)</b>  | <b>82,675</b>    | <b>556,316</b>   | <b>-84%</b>    | <b>121,580</b>   | <b>(36,956)</b>  | <b>38,921</b>    | <b>(1,339,865)</b> | <b>(660,004)</b>  |
| <b>OFF BALANCE SHEET:</b>              |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| 31 Assets                              | (41,354)          | 4,886            | (42,801)         | 0                | 0                | 0                | 0                | (37,915)         | 92%            | 0                | 0                | 0                | (3,451)            | (41,366)          |
| 32 Liabilities                         | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| <b>33 Net Off Balance Sheet</b>        | <b>(41,354)</b>   | <b>4,886</b>     | <b>(42,801)</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>(37,915)</b>  | <b>92%</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>(3,451)</b>     | <b>(41,366)</b>   |
| <b>34 Net Gap prior to Incremental</b> | <b>(701,423)</b>  | <b>631,723</b>   | <b>(105,211)</b> | <b>(63,391)</b>  | <b>70,650</b>    | <b>(98,045)</b>  | <b>82,675</b>    | <b>518,401</b>   | <b>-74%</b>    | <b>121,580</b>   | <b>(36,956)</b>  | <b>38,921</b>    | <b>(1,343,316)</b> | <b>(701,370)</b>  |
| <b>35 Cum Gap prior to Incremental</b> | <b>0</b>          | <b>631,723</b>   | <b>526,512</b>   | <b>463,121</b>   | <b>533,770</b>   | <b>435,726</b>   | <b>518,401</b>   | <b>518,401</b>   | <b>0%</b>      | <b>639,981</b>   | <b>603,025</b>   | <b>641,946</b>   | <b>(701,370)</b>   | <b>0</b>          |
| <b>INCREMENTAL:</b>                    |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                    |                   |
| Uses:                                  | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 36 Ln Comm Tkdwns                      | 0                 | 0                | 1,273            | 1,273            | 2,865            | 5,253            | 5,253            | 15,919           | 0%             | 0                | 0                | 0                | (15,919)           | 0                 |
| 37 Liquidity Backstops                 | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 38 Subtotal Incr. Uses                 | 0                 | 0                | 1,273            | 1,273            | 2,865            | 5,253            | 5,253            | 15,919           | 0%             | 0                | 0                | 0                | (15,919)           | 0                 |
| Sources:                               | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 39 Incr. Deposits                      | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 40 Addtl Borrowings                    | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0%             | 0                | 0                | 0                | 0                  | 0                 |
| 41 Incr. Sales/Sec.                    | 0                 | 15,004           | 726,172          | 0                | 0                | 0                | 0                | 741,175          | 0%             | 0                | 0                | 0                | (741,175)          | 0                 |
| 42 Subtotal Incr. Source               | 0                 | 15,004           | 726,172          | 0                | 0                | 0                | 0                | 741,175          | 0%             | 0                | 0                | 0                | (741,175)          | 0                 |
| <b>43 Incremental S-U</b>              | <b>0</b>          | <b>15,004</b>    | <b>724,898</b>   | <b>(1,273)</b>   | <b>(2,865)</b>   | <b>(5,253)</b>   | <b>(5,253)</b>   | <b>725,257</b>   | <b>0%</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>(725,257)</b>   | <b>0</b>          |
| <b>44 Net Gap</b>                      | <b>(701,423)</b>  | <b>646,726</b>   | <b>619,687</b>   | <b>(64,664)</b>  | <b>67,784</b>    | <b>(103,298)</b> | <b>77,422</b>    | <b>1,243,658</b> | <b>-177%</b>   | <b>121,580</b>   | <b>(36,956)</b>  | <b>38,921</b>    | <b>(2,068,572)</b> | <b>(701,370)</b>  |
| <b>45 Cumulative Gap</b>               | <b>0</b>          | <b>648,153</b>   | <b>1,267,841</b> | <b>1,203,176</b> | <b>1,270,961</b> | <b>1,167,663</b> | <b>1,245,085</b> | <b>1,245,085</b> | <b>0%</b>      | <b>1,366,664</b> | <b>1,329,709</b> | <b>1,368,630</b> | <b>(699,942)</b>   | <b>0</b>          |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Diciembre 31 de 2015

| (COP\$MM)                       | Q15        | Q14       | 2-2       | 9-15      | 16-<br>EOM | Mo2       | Mo3       | 3 Mos<br>Total | 3 Mos<br>%BID | 4-6       | 7-12      | Yr2       | 12          | Total      |
|---------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| <b>ASSETS (Sources):</b>        |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| Third Party                     |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| 1 Cash & Due                    | 994.921    | 205.554   | 40.214    | 40.214    | 40.214     | 40.214    | 0         | 366.411        | 36,83%        | 0         | 0         | 0         | 628.508     | 994.919    |
| 2 Placements/FFS/Rev Repo       | 658.497    | 357.252   | 301.244   | 0         | 0          | 0         | 0         | 658.497        | 100,00%       | 0         | 0         | 0         | 0           | 658.497    |
| 3 Trading Securities            | 305.087    | 202.668   | 28.944    | 28.944    | 28.944     | 0         | 0         | 289.499        | 94,89%        | 0         | 0         | 0         | 15.590      | 305.089    |
| 4 AFS Non-Discretionary         | 294.683    | 175.331   | 25.038    | 25.038    | 25.038     | 0         | 0         | 250.446        | 84,99%        | 0         | 0         | 0         | 44.250      | 294.696    |
| 5 AFS Discretionary             | 856.735    | 564.231   | 80.626    | 80.626    | 80.626     | 0         | 0         | 806.170        | 94,10%        | 0         | 0         | 0         | 50.560      | 856.750    |
| 6 Consumer Lnd/Lses             | 4.608.789  | 0         | 0         | 0         | 2.106      | 1.078     | 5.697     | 8.891          | 0,19%         | 49        | 7.689     | 13.760    | 4.578.416   | 4.608.796  |
| 7 Comm'l Loans/Lses             | 2.111.413  | 0         | 0         | 0         | 245.811    | 68.695    | 314.466   | 628.933        | 29,79%        | 184       | 137.125   | 12.266    | 1.332.919   | 2.111.427  |
| 8 Reval Gain                    | 145.671    | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 145.663     | 145.663    |
| 9 Other Assets                  | 316.437    | 686.584   | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 686.584        | 216,97%       | 0         | 0         | 0         | (370.157)   | 316.427    |
| 10 Subtotal 3P Assets           | 10.292.233 | 2.191.682 | 476.067   | 174.823   | 422.740    | 109.947   | 320.163   | 3.695.421      | 35,90%        | 233       | 144.814   | 26.027    | 6.425.769   | 10.292.264 |
| Intercompany:                   |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| 11 Placements                   | (53.709)   | (53.395)  | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | (53.395)       | 99,42%        | 0         | 0         | 0         | (315)       | (53.710)   |
| 12 Reval/Deferred Items         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 13 Inv in Subs                  | 70.320     | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 70.328      | 70.328     |
| 14 Subtotal Interco Assets      | 16.611     | (53.395)  | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | (53.395)       | -321,45%      | 0         | 0         | 0         | 70.013      | 16.617     |
| 15 TOTAL ASSETS                 | 10.308.844 | 2.138.286 | 476.067   | 174.823   | 422.740    | 109.947   | 320.163   | 3.642.026      | 35,33%        | 233       | 144.814   | 26.027    | 6.495.782   | 10.308.881 |
| <b>LIABILITIES (Uses):</b>      |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| Third Party                     |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| 16 Wholesale/Market Based -S    | 28.511     | 28.511    | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 28.511         | 100,00%       | 0         | 0         | 0         | 0           | 28.511     |
| 17 Wholesale/Market Based -U    | 334.387    | 167.987   | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 167.987        | 50,24%        | 1.000     | 10.000    | 155.400   | 0           | 334.387    |
| 18 Retail/Insured               | 2.706.096  | 135.305   | 135.305   | 135.305   | 135.305    | 135.305   | 0         | 676.524        | 25,00%        | 0         | 0         | 0         | 2.029.572   | 2.706.096  |
| 19 Corporate                    | 5.034.814  | 251.741   | 251.741   | 251.741   | 251.741    | 251.741   | 0         | 1.258.703      | 25,00%        | 0         | 0         | 0         | 3.776.110   | 5.034.814  |
| 20 Long Term Debt               | 95.915     | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 95.000    | 0         | 0         | 913         | 95.915     |
| 21 Other Liabilities            | 306.381    | 12.598    | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 12.598         | 4,11%         | 0         | 0         | 0         | 293.783     | 306.380    |
| 22 Reval Loss                   | 208.679    | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 208.684     | 208.684    |
| 23 Capital                      | (18.34)    | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | (18.27)     | (18.27)    |
| 24 Subtotal Interco Liabilities | 8.712.948  | 596.141   | 387.046   | 387.046   | 387.046    | 387.046   | 0         | 2.144.323      | 24,61%        | 96.000    | 10.000    | 155.400   | 6.307.236   | 8.712.958  |
| Intercompany:                   |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| 25 Borrowings                   | 209.993    | 209.993   | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 209.993        | 100,00%       | 0         | 0         | 0         | 0           | 209.993    |
| 26 Reval/Deferred Items         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 27 Capital                      | 1.572.949  | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 1.572.945   | 1.572.945  |
| 28 Subtotal Interco Liabilities | 1.782.942  | 209.993   | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 209.993        | 11,78%        | 0         | 0         | 0         | 1.572.945   | 1.782.939  |
| 29 TOTAL LIABILITIES            | 10.495.791 | 806.134   | 387.046   | 387.046   | 387.046    | 387.046   | 0         | 2.354.316      | 22,43%        | 96.000    | 10.000    | 155.400   | 7.880.081   | 10.495.797 |
| 30 Total Sources - Uses         | (186.947)  | 1.332.152 | 89.021    | (212.223) | 35.695     | (277.099) | 320.163   | 1.287.710      | -688,91%      | (39.767)  | 134.814   | (129.373) | (1.384.235) | (186.915)  |
| <b>OFF BALANCE SHEET:</b>       |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| 31 Assets                       | 63.677     | (11.594)  | (15.793)  | 15.782    | 3.273      | 29.336    | 17.480    | 38.483         | 60,43%        | 10.804    | 14.505    | 0         | (126)       | 63.667     |
| 32 Liabilities                  | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 33 Net Off Balance Sheet        | 63.677     | (11.594)  | (15.793)  | 15.782    | 3.273      | 29.336    | 17.480    | 38.483         | 60,43%        | 10.804    | 14.505    | 0         | (126)       | 63.667     |
| 34 Net Gap prior to Incremental | (123.270)  | 1.320.558 | 73.228    | (186.441) | 38.968     | (247.762) | 337.643   | 1.326.193      | -1075,85%     | (84.962)  | 149.319   | (129.373) | (1.384.425) | (123.249)  |
| 35 Cum Gap prior to Incremental | 0          | 1.320.558 | 1.393.785 | 1.197.344 | 1.236.312  | 988.550   | 1.326.193 | 1.326.193      | 0,00%         | 1.241.230 | 1.390.550 | 1.261.176 | (123.249)   | 0          |
| <b>INCREMENTAL:</b>             |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| Uses:                           |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| 36 Ln Comm't Tkdwns             | 0          | 0         | 1.512     | 1.512     | 3.401      | 6.236     | 6.236     | 18.897         | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 0           | 18.897     |
| 37 Liquidity Backstops          | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 38 Subtotal Incr. Uses          | 0          | 0         | 1.512     | 1.512     | 3.401      | 6.236     | 6.236     | 18.897         | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 0           | 18.897     |
| Sources:                        |            |           |           |           |            |           |           |                |               |           |           |           |             |            |
| 39 Incr. Deposits               | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 40 Add'l Borrowings             | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0              | 0,00%         | 0         | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 41 Incr. Sales/Sec.             | 0          | 211.014   | 6.299     | (6.299)   | (3.149)    | (28.345)  | (18.897)  | 160.623        | 0,00%         | (12.598)  | (15.747)  | 0         | (132.278)   | 0          |
| 42 Subtotal Incr. Source        | 0          | 211.014   | 6.299     | (6.299)   | (3.149)    | (28.345)  | (18.897)  | 160.623        | 0,00%         | (12.598)  | (15.747)  | 0         | (132.278)   | 0          |
| 43 Incremental S-U              | 0          | 211.014   | 4.787     | (7.811)   | (6.551)    | (34.561)  | (25.153)  | 141.726        | 0,00%         | (12.598)  | (15.747)  | 0         | (132.278)   | (18.897)   |
| 44 Net Gap                      | (123.270)  | 1.531.572 | 78.015    | (204.252) | 32.417     | (282.344) | 312.510   | 1.467.819      | -1190,82%     | (97.560)  | 123.572   | (129.373) | (1.516.703) | (142.145)  |
| 45 Cumulative Gap               | 0          | 1.530.642 | 1.608.657 | 1.404.405 | 1.436.822  | 1.154.479 | 1.466.989 | 1.466.989      | 0,00%         | 1.369.429 | 1.503.001 | 1.373.627 | (143.075)   | 0          |

## Indicadores de Liquidez

| Indicadores Corporativos                                      | Definición | 31 de diciembre 2016 |          | 31 de diciembre 2015 |          |
|---------------------------------------------------------------|------------|----------------------|----------|----------------------|----------|
|                                                               |            | Señal de Alarma      | Promedio | Señal de Alarma      | Promedio |
| 1. Depósitos como % de préstamos                              | Min        | 85%                  | 110.44%  | 85%                  | 116.52%  |
| 2. Depósitos principales como % de Préstamos                  | Min        | 60%                  | 92.19%   | 60%                  | 89.04%   |
| 3. Fondos netos / Total pasivos con terceros                  | Max        | 30%                  | 1.23%    | 30%                  | -6.12%   |
| 4. Mayores proveedores de fondos / Total pasivos con terceros | Max        | 20%                  | 2.30%    | 20%                  | 3.52%    |

A través del Comité de Activos y Pasivos y la Junta Directiva, la Alta Dirección conoce la situación de liquidez del Banco y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados del Banco y los cambios en la estructura de balance.

**27.3 Riesgo de Crédito**

El Banco tiene exposición al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Banco por no cumplir sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito del Banco surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito del Banco se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera del Banco. El posible impacto neto de activos y pasivos

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo.

Igualmente, para garantías y compromisos emitidos para extender un monto de crédito, la máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso o garantía.

El Banco asume diariamente el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y, por tanto, los criterios con los que se gestionan son los mismos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en el Banco se encuentran consignados en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), concebido tanto para la actividad bancaria tradicional como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por el Comité de Riesgos Financieros.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, quien orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado su facultad crediticia en diferentes estamentos y funcionarios, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza a través de tres mecanismos esencialmente: asignación anual de cupos de operación y control diario, evaluación trimestral de solvencia por emisores e informe de concentración de inversiones por grupo económico.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la División de Riesgo de Crédito y Operativo y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgos Financieros y la Junta Directiva. Para asegurar que las políticas y lineamientos recojan de manera efectiva los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el portafolio de crédito y a cambios en el marco regulatorio, este documento deberá ser revisado y actualizado debidamente. De lo contrario se establece una periodicidad anual como el máximo plazo para la revisión del SARC. Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento y seguimiento del Banco.

✓ **Deudores Cartera de Consumo**

El Banco, para la cartera de consumo cuenta con modelos de scoring para la evaluación del riesgo de crédito. En la evaluación inicial de los clientes se aplican modelos de regresión logística, los cuales asignan un puntaje al cliente, a partir de variables sociodemográficas y algunas de comportamiento con el sector, y permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con la política del Banco en cuanto al puntaje mínimo requerido. También se tienen modelos de seguimiento que usan principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y algunas variables sociodemográficas, y permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de incumplimiento en el próximo año.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

✓ **Deudores Cartera Comercial**

Para la cartera comercial de la Banca Corporativa y Empresarial, el Banco cuenta con los modelos de rating, específicamente modelos de regresión logística, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros. Con estas variables se obtienen los modelos de entrada, y para los modelos de seguimiento, se adicionan variables de comportamiento de pago como la máxima altura de mora en el último año, contadores de mora, entre otros. Así las cosas, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras. Para la cartera comercial de la Banca Pyme, el Banco cuenta con una herramienta con los criterios de aceptación y niveles de riesgo.

En el proceso de otorgamiento se tiene en cuenta el ajuste macroeconómico a la probabilidad de incumplimiento (PI), el cual se aplica con el fin de identificar y considerar la relación y la tendencia que pueda existir entre el comportamiento de las variables macroeconómicas y la probabilidad de incumplimiento.

Para la cartera comercial, el Banco evalúa mensualmente los sectores económicos más representativos en términos de cartera bruta y vencida. Se evalúa además el comportamiento y crecimiento de la cartera bruta, vencida y su comportamiento frente al PIB.

El riesgo de crédito de instrumentos financieros fuera de balance es definido como la posibilidad de tener pérdidas por fallas de la contraparte en cumplir con los términos del contrato. El Banco utiliza las mismas políticas de crédito en asumir obligaciones contractuales en instrumentos fuera del balance a través de políticas establecidas de aprobación de créditos, límites y procedimientos de monitoreo.

**Concentración de la cartera**

Bajo la gestión de riesgo de crédito, se realiza seguimiento continuo del riesgo de concentración mediante el límite de exposición o concentración de la cartera comercial.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la deuda soberana de Colombia mantenía una clasificación BBB para deuda largo plazo moneda extranjera y para moneda local largo plazo BBB+ según Fitch.

En desarrollo de sus operaciones el Banco efectúa reestructuraciones de créditos de clientes con problemas financieros. Dichas reestructuraciones consisten principalmente en ampliación del plazo inicialmente pactado, períodos de gracia para el pago, rebajas de intereses, condonación de parte de la deuda o una combinación de las condiciones anteriores. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el siguiente es el resumen de los créditos reestructurados por problemas financieros:

|              |           | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2015</b> |
|--------------|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| Comercial    | \$        | 9.763                              | 233                                |
| Consumo      |           | 54.497                             | 46.403                             |
| <b>Total</b> | <b>\$</b> | <b>64.260</b>                      | <b>46.636</b>                      |

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

El Banco ha evaluado como bajan la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, ya que sus clientes se encuentran en diferentes jurisdicciones e industrias y operan en mercados muy independientes.

**✓ Instrumentos financieros y depósitos en efectivo**

El riesgo de crédito de los saldos de bancos e instituciones financieras se gestiona a través del departamento de tesorería del Banco de acuerdo con la política corporativa definida para este propósito.

Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte. El Directorio del Banco revisa anualmente los límites de crédito de las contrapartes, pero estos pueden actualizarse durante el ejercicio sujeto a la aprobación del Comité de Finanzas del Banco. Los límites se establecen para minimizar la concentración del riesgo y, por lo tanto, mitigan la pérdida financiera que pudiera surgir de los posibles incumplimientos de pago de la contraparte.

La exposición máxima del Banco al riesgo de crédito de las partidas correspondientes del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el importe en libros de éstas, con excepción de los contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados.

**Políticas de Garantías**

La garantía es un mecanismo legal que se utiliza para respaldar las obligaciones que los clientes adquieren con el Banco.

Cuando se van a otorgar créditos, los entes aprobatorios condicionan la entrega del dinero al cumplimiento de ciertas condiciones entre las cuales se encuentra la constitución de garantías.

Las garantías tienen por fundamento respaldar y garantizar el recaudo de la obligación (capital más intereses, comisiones y otros gastos) en caso de alguna contingencia.

Existen dos tipos de garantías, idóneas o no idóneas. Se definen como garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas, que tengan un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada, al otorgar al Banco una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.

Las operaciones de crédito que hayan sido aprobadas con garantías idóneas, no se pueden contabilizar ni desembolsar hasta tanto la garantía se encuentre debidamente constituida y perfeccionada legalmente, salvo que exista autorización expresa del estamento que lo aprobó.

Las garantías deben escogerse en función de su liquidez, es decir, de la facilidad de realización de los bienes involucrados. La evaluación de garantías debe basarse en avalúos técnicos elaborados por profesionales idóneos.

**a. Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo - SARLAFT**

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I Título IV Capítulo IV, el Banco presenta unos resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva y a las recomendaciones de los Estándares Internacionales relacionados con este tema.

Las actividades desplegadas en cuanto a SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por el Banco, lo que nos permitió continuar con la mitigación de los riesgos a los cuales nos encontramos expuestos, resultados que logramos como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo definidos en la Circular Básica Jurídica Parte I Título IV Capítulo IV de la Superintendencia Financiera de Colombia (Cliente, Producto, Canal y Jurisdicción), manteniendo un nivel de riesgo consolidado bajo, aspecto que se corrobora en la no existencia de eventos o situaciones que fueran contrarios a la buena reputación que el Banco ha sostenido en materia de SARLAFT.

Siguiendo las recomendaciones de los Órganos internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por el Banco son administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en el Banco.

Para el desarrollo continuo de esta gestión, el Banco cuenta con herramientas tecnológicas que le han permitido implementar la política de conocimiento del cliente, conocimiento del mercado, costumbres transaccionales de los clientes, entre otras, con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar oportunamente las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). Es de resaltar que el Banco realiza mejoramiento continuo de las funcionalidades que apoyan el desarrollo del SARLAFT en la Vicepresidencia de Cumplimiento, relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la mitigación de los riesgos eventuales de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

Este sistema de administración de riesgo, es fortalecido por la segmentación de los factores de riesgo desarrollada por nuestra entidad utilizando herramientas de minería de datos de reconocido valor técnico, que nos permiten por cada factor de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), realizar la identificación de riesgo y el monitoreo de las operaciones efectuadas en el Banco a fin de detectar operaciones inusuales partiendo del perfil de los segmentos.

De otro lado, el Banco mantiene su programa institucional de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT en el Banco, impulsando de esta forma la cultura del SARLAFT, el cual se cumple a satisfacción y de acuerdo con lo programado.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Parte I Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control.

El Banco mantiene la política que señala que las operaciones se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo los principios éticos y morales al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo SARLAFT, los cuales se han dispuesto para la mitigación de estos riesgos alcanzando el mínimo nivel de exposición posible.

De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, Auditoría Interna y Revisoría Fiscal, así como los pronunciamientos de la Junta

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Directiva en relación con los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento trimestralmente, el Banco mantiene una adecuada gestión del riesgo de LA/FT.

Durante el año 2016 y 2015 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema. De acuerdo con los informes recibidos, los resultados de la gestión del Oficial de Cumplimiento y su equipo de trabajo sobre el SARLAFT se consideran satisfactorios y no presentan oportunidades de mejoramiento material.

**b. Riesgo legal**

La Vicepresidencia Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco y de los procesos que se lleguen a instaurar en su contra. En particular, apoya en la definición y establecimiento de los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas; analiza y redacta los contratos que soportan las transacciones realizadas por las diferentes unidades de negocio. La Vicepresidencia Financiera soporta la gestión del riesgo legal tributario, así como la Vicepresidencia de Recursos Humanos el riesgo legal laboral.

El Banco, en concordancia con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, valoró las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados; y en los casos requeridos, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas.

En lo que respecta a derechos de autor, el Banco mediante la debida autorización de su matriz utiliza únicamente softwares o licencias adquiridos legalmente ya sea para el grupo o para la franquicia local, por lo que Citigroup no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados corporativamente y/o globalmente.

En la nota 21 a los estados financieros se detallan los procesos en contra del Banco.

**27.4 Riesgo administración de capital**

Periódicamente de acuerdo con sus proyecciones de crecimiento de activos, presupuesto de resultados, plan de negocios, mantenimiento adecuado del patrimonio y uso eficiente de capital, el Banco evalúa los niveles óptimos de capital y en este sentido cualquier excedente es girado a sus accionistas, de igual forma en atención a los requerimientos regulatorios mantienen niveles de Capital regulatorio básico soportado en capital efectivamente pagado por los accionistas y reserva legal, fruto de las utilidades liquidas. El Banco ha desarrollado las gestiones necesarias para que los niveles de margen de solvencia básico y total excedan en por lo menos 650 y 200 puntos básicos respectivamente, los niveles regulatorios mínimos requeridos. De acuerdo con lo establecido en el Capítulo XIII-14 de la Circular Básica 100 de 1995, el Banco debe tener una solvencia básica superior a 4.5% y total superior al 9%, límites frente a los cuales se encuentra en cumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los índices de solvencia básica y total fueron 11.59% y 11.53%; y 11.56% y 11.52%, respectivamente.

Para los años 2016 y 2015, de acuerdo con sus proyecciones de crecimiento de activos, presupuesto de resultados, plan de negocios, mantenimiento adecuado del patrimonio y uso eficiente de capital, el Banco no comprometió sus utilidades mediante la capitalización a través de reserva legal, dado que los índices le permitían cumplir con los planes de resultados y crecimiento de activos para estos años.

## CITIBANK COLOMBIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados

El Banco intenta mantener un equilibrio entre los retornos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas de una sólida posición de capital. Para 2016, el objetivo del Banco era alcanzar un retorno de capital sobre el 17.18%; el retorno fue de 17.29% (15.25% en 2015).

A continuación se indica el índice de deuda-capital ajustado al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

|                                                                            | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2015</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Total pasivos                                                              | \$ 8.770.334                       | 9.070.017                          |
| Menos: efectivo y equivalentes de efectivo                                 | <u>1.407.323</u>                   | <u>1.907.434</u>                   |
| Deuda neta                                                                 | 7.363.011                          | 7.162.583                          |
| Total patrimonio                                                           | 1.895.518                          | 1.562.817                          |
| Menos: montos acumulados en patrimonio por cobertura de flujos de efectivo | <u>-</u>                           | <u>-</u>                           |
| Capital ajustado                                                           | \$ <u>1.895.518</u>                | <u>1.562.817</u>                   |
| Índice deuda-capital ajustado                                              | 25,74%                             | 21,82%                             |

No hubo cambios en el enfoque del Banco para la administración de capital durante el año.

**Nota 28. Eventos Subsecuentes**

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe del Revisor Fiscal.

**Nota 29. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros fueron autorizados el 28 de febrero de 2017 por la Junta Directiva y el Representante Legal para su presentación y aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas el 31 de marzo de 2017, fecha en la cual se llevará a cabo la sesión ordinaria de la Asamblea y en la cual este organismo de dirección aprobará y/o de ser necesario sugerirá ajustar los estados financieros.