



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. y Subordinadas Grupo Empresarial:

He auditado los estados financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los estados consolidados 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 consolidados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría, incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros consolidados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 consolidados mencionados y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2016, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados 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 consolidados 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 mi informe de fecha 22 de abril de 2016, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.



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. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)
(Millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	5	\$ 1,422,743	1,909,660
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	6 y 7		
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En titulos de deuda		1,274,396	1,191,218
En instrumentos de patrimonio		-	358
Instrumentos derivados, neto	7	69,368	160,024
		<u>1,343,764</u>	<u>1,351,600</u>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)	6		
En instrumentos de patrimonio		71,425	31,798
TITULOS DE DEUDA A COSTO AMORTIZADO CON CAMBIO EN RESULTADOS	6	338,482	298,831
Total activos financieros de inversion, neto		<u>1,753,671</u>	<u>1,682,229</u>
ACTIVOS FINANCIEROS CARTERA DE CREDITOS A COSTO AMORTIZADO, NETO			
Comercial		2,886,909	2,442,284
Consumo		4,441,446	4,413,839
Prestamos a empleados		75,416	65,330
Deterioro cartera comercial y consumo		(201,252)	(158,902)
Deterioro prestamos empleados		(710)	(845)
Total cartera de credito a costo amortizado, neto	8	<u>7,201,809</u>	<u>6,761,706</u>
CUENTAS POR COBRAR, NETO	9	290,973	209,811
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA			
Bienes recibidos en pago		63	-
Deterioro		(63)	-
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		<u>-</u>	<u>-</u>
ACTIVOS TANGIBLES, NETO	10	114,236	115,505
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	11	17,653	16,591
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	18	-	31,411
OTROS ACTIVOS	12	4,380	2,019
TOTAL ACTIVOS	\$	<u><u>10,805,465</u></u>	<u><u>10,728,932</u></u>

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados

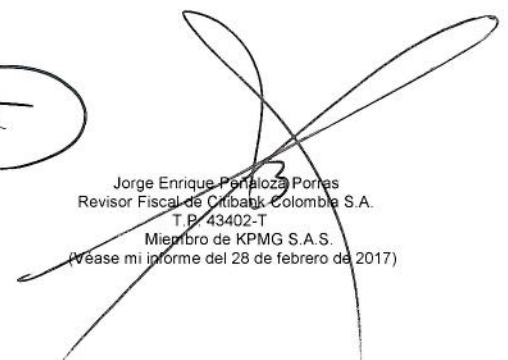
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	7	\$ 42,995	212,826
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
	13 y 14		
Depósitos y exigibilidades		8,048,913	8,032,031
Operaciones del mercado monetario y relacionadas		186,691	196,523
Titulos de inversión en circulación		-	96,511
		<u>8,235,604</u>	<u>8,325,065</u>
CUENTAS POR PAGAR	15	163,463	136,050
BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	114,830	108,743
PROVISIONES	19		
Legales		7,232	18,014
Otras provisiones		<u>42,163</u>	<u>27,973</u>
		49,395	45,987
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE			
Corriente		-	76,216
Diferido	17	<u>73,387</u>	<u>-</u>
		73,387	76,216
OTROS PASIVOS	16	<u>23,265</u>	<u>23,688</u>
TOTAL PASIVOS		<u>8,702,939</u>	<u>8,928,575</u>
PATRIMONIO			
	20		
Capital suscrito y pagado		175,615	180,588
Reservas		1,494,748	1,250,478
Prima en colocación de acciones		1,975	-
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(35,123)	(34,874)
Ganancias no realizadas ORI		138,990	150,499
Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores		1,153	(4,532)
Utilidad del ejercicio		325,168	258,198
TOTAL PATRIMONIO		<u>2,102,526</u>	<u>1,800,357</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 10,805,465</u>	<u>10,728,932</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados


Martha Claudia Zambrano Tovar
Representante Legal


Hector Hernando Murillo
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.
(Verse mi informe del 28 de febrero de 2017)

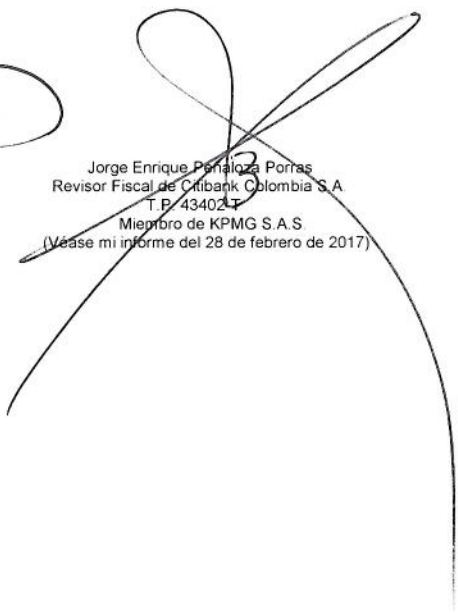
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
(Millones de pesos colombianos)

		Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota 22		
Ingreso por intereses y valoración		\$ 3,375,814	3,884,079
Gastos por intereses y valoración		2,288,297	3,193,967
Ingreso por utilidad en venta de inversiones		182,852	229,499
Gasto por pérdida en venta de inversiones		100,043	104,441
Ingresos neto de intereses y valoración		1,170,326	815,170
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS, NETOS	23		
Ingresos por comisiones y honorarios		448,391	473,049
Gastos por comisiones y honorarios		183,429	157,229
Ingreso por comisiones y honorarios, neto		264,962	315,820
PROVISIONES	19		
Cartera de créditos y operaciones de leasing e intereses por cobrar		490,133	388,226
Otros conceptos		636	214
Total Provisiones		490,769	388,440
GASTOS NETOS POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE PROVISIONES		(225,807)	(72,620)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	24		
Otros ingresos		1,144,937	1,261,140
Otros egresos		1,470,813	1,566,815
Utilidad antes de impuestos sobre la renta y CREE		618,643	436,875
Gasto de Impuesto sobre la renta y CREE	17	293,475	178,677
Utilidad del ejercicio		\$ 325,168	258,198
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		292,651	232,378
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras		32,517	25,820

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados


Martha Claudia Zambrano Tovar
Representante Legal


Hector Hernando Murillo
Contador
T.P. 27333-T


Jorge Enrique Pinalosa 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. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Millones de pesos colombianos)

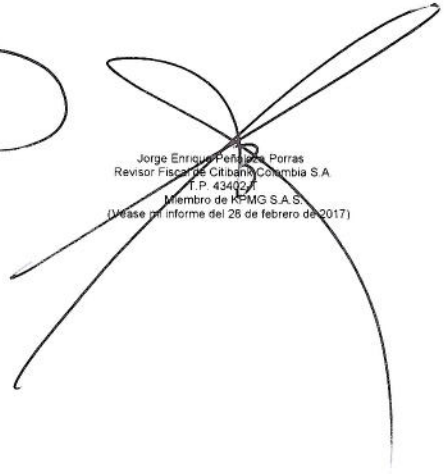
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015		Reservas		Resultados de convergencia a NCIF						
	notas	Capital suscrito y pagado	Legales	Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la aplicación por primera vez NCIF	Ganancias o Pérdidas no realizadas ORI	Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2014		\$ 174,609	1,076,046	95,595	-	(70,475)	119,907	-	277,247	1,672,929
Apropiación de reservas		-	118,815	123,122	-	-	-	5,135	(247,072)	-
Traslado de utilidades acumuladas		-	-	-	-	-	-	30,175	(30,175)	-
Adición capital asignado Citicorp		5,979	-	-	-	-	-	-	-	5,979
Dividendos decretados en efectivo a razón de \$2,793 pesos por acción sobre 55,431,920 acciones suscritas y pagadas. (25 de Septiembre de 2015)		-	-	(154,821)	-	-	-	-	-	(154,821)
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$55,189.50 por acción sobre 850,000 acciones. Pagado el 11 de diciembre de 2015.		-	-	(8,279)	-	-	-	-	-	(8,279)
Efecto en el resultado por convergencia a NCIF del ejercicio		-	-	-	-	-	-	(39,842)	-	(39,842)
Realización Ajustes NIIF primera vez		-	-	-	-	35,601	-	-	-	35,601
Movimiento neto de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	30,592	-	-	30,592
Utilidades neta del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	258,198	258,198
Saldo al 31 de diciembre de 2015	20	\$ 180,588	1,194,861	55,617	-	(34,874)	150,499	(4,532)	258,198	1,800,357
Apropiación de reservas		-	11,533	244,758	-	-	-	1,907	(258,198)	-
Reclasificación CUIF prima en colocación de acciones		-	(1,975)	-	1,975	-	-	-	-	-
Disminución capital asignado Citicorp		(4,973)	-	-	-	-	-	-	-	(4,973)
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$66,973.24 por acción sobre 850,000 acciones. Pagado el 21 de noviembre de 2016 por Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria.		-	-	(10,046)	-	-	-	-	-	(10,046)
Realizaciones con efecto en el ORI 2016	20.3	-	-	-	-	(249)	-	-	-	(249)
Movimiento neto de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	(11,509)	-	-	(11,509)
Movimiento del ejercicio		-	-	-	-	-	-	3,778	-	3,778
Utilidades neta del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	325,168	325,168
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20	\$ 175,615	1,204,419	290,329	1,975	(35,123)	138,990	1,153	325,168	2,102,526

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados


Martha Claudia Camarano Tovar
Representante Legal


Hector Hernando Murillo
Contador
T.P. 27335-T


Jorge Enrique Peña Porras
Revisor Fisco de Citibank Colombia S.A.
T.P. 43402-T
Miembro de RPMG S.A.S.
(Véase en informe del 26 de febrero de 2017)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Millones de pesos colombianos)

	Nota	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015
Utilidad del ejercicio	20	\$ 325,168	258,198
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Otros resultados integrales participaciones controladoras		3,287	1,314
Revalorización instrumentos financieros de patrimonio y costo amortizado, neto de impuestos		(15,381)	27,767
		<u>(12,094)</u>	<u>29,081</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos, neta de impuestos		585	1,511
		<u>(11,509)</u>	<u>30,592</u>
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos			
Total otros resultados integrales del ejercicio		\$ 313,659	288,790

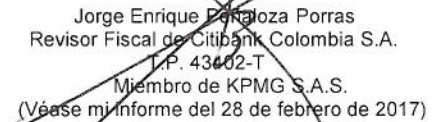
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras

282,293 259,911
31,366 28,879

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados


Martha Claudia Zambrano Tovar
Representante Legal

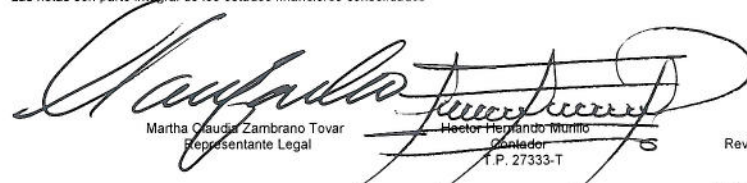

Hector Hernando Murillo
Contador
T.P. 27333-T


Jorge Enrique Peralta 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. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
Estado consolidado de Flujos de Efectivo
(Expresados en millones de pesos)

	Notas	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 325,168	258,198
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	8	470,108	369,761
Deterioro para cuentas por cobrar	9	20,025	18,465
Gasto beneficios a empleados		37,006	52,689
Gasto por pagos basados en acciones		12,327	8,142
Depreciaciones	10	16,514	20,602
Amortizaciones	11	4,821	4,772
Activos fijos dados de baja		14,004	3,703
(Utilidad) pérdida en valoración de riesgo de crédito CVA		(465)	214
Ingreso por dividendos		(29)	(12)
(Utilidad) pérdida en valoración a valor razonable Instrumentos de deuda, neto	22	(135,481)	100,155
Pérdida en valoración a valor razonable Instrumentos de patrimonio, neto		-	779
Utilidad en medición de inversiones a costo amortizado, neto		(11,030)	(5,794)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(82,809)	(125,058)
Pérdida en venta de cartera, neto		1,013	-
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto		(124)	-
Recuperación cartera castigada y reintegro de provisión		(233,660)	(222,829)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(1,824)	(892)
Deterioro otros activos		573	-
Impuesto diferido, neto		104,798	(52,467)
Pago de prestaciones sociales y pensiones de jubilación		(25,012)	(22,435)
Disminución (aumento) inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de deuda		118,343	(322,089)
Disminución Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio		358	6,340
Aumento Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de Patrimonio		(22,859)	(27,979)
Aumento Inversiones a costo amortizado		(28,592)	(3,027)
Aumento Inversiones en asociadas		-	12
Aumento en cartera de crédito		(677,561)	(531,267)
Aumento de cuentas por cobrar		(99,363)	(25,360)
(Aumento) disminución en otros activos		(2,935)	149,817
(Disminución) aumento en pasivos financieros medidos a valor razonable		(78,711)	55,575
Aumento depósitos y exigibilidades		16,882	455,539
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(48,803)	15,873
Disminución en beneficios a los empleados		(18,234)	(32,400)
Aumento en pasivos estimados y provisiones		3,408	15,232
Disminución otros pasivos		(423)	(2,456)
(Disminución) aumento efecto en el resultado por convergencia a NICF del ejercicio		(249)	35,601
Disminución en ganancias acumuladas no realizadas		(7,731)	(9,250)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(330,547)	188,154
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipo		(29,125)	(25,163)
Aumento en activos intangibles		(5,883)	(6,733)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(35,008)	(31,896)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Aumento (Disminución) en posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(9,832)	155,793
Disminución en títulos de inversión en circulación		(96,511)	(1,618)
Dividendos pagados en efectivo		(10,046)	(163,100)
Disminución de capital social		(4,973)	-
Aumento de capital social		-	5,979
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(121,362)	(2,946)
(Disminución) aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(486,917)	153,312
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año		1,909,660	1,756,348
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		\$ 1,422,743	1,909,660

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados


 Martha Claudia Zambrano Tovar
 Representante Legal


 Hector Hernando Murillo
 Contador
 T.P. 27333-T


 Jorge Enrique Penabaz-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. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Nota 1. Entidad Reportante

Los Estados Financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial incluyen los estados financieros de Citibank Colombia S.A., Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en Liquidación y Colrepfin Ltda.

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

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

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

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

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

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

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Citicorp Customer Services S.L Sucursal Colombiana en Liquidación es una entidad cuya matriz es Citicorp Customer Services S.L. domiciliada en España, fue constituida mediante Escritura Pública No. 01072 de la Notaría Dieciséis del Círculo de Bogotá, el 7 de julio de 2014.

El objeto social de la Sucursal es el estudio y asesoramiento de riesgos y operaciones financieras, realización de actividades comerciales a través del servicio telefónico, mantenimiento, limpieza, ornamentación y reparación integral de inmuebles, servicios informáticos de todo tipo, de programación, tratamiento de datos, obtención de informes, ya se presten directamente o mediante contratación con terceros.

La Sucursal inició operaciones el 5 de septiembre de 2014 y de acuerdo con el TSA – Transitional Services Agreement firmado por el Banco Popular S.A. España el 21 de diciembre de 2015, tenía previsto finalizar operaciones el 22 de septiembre de 2016; sin embargo, la Sucursal entró en disolución y estado de liquidación el 24 de mayo de 2016 mediante escritura pública número 1643 de la notaría sexta de Bogotá D.C., registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., el 26 de mayo de 2016 bajo el número 00257959 del libro IV.

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

Dentro del objeto social de la Compañía se encuentran las siguientes actividades, entre otras: a) prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero, b) realización de estudios de investigaciones de crédito para terceros, c) la asunción de deudas de terceros o su recibo en delegación para el pago, así como la cesión de deudas propias, d) asesoría en materia legal, incluyendo la cobranza, e) la prestación de servicios de monitoreo y envío de alertas de fraude, y el análisis de reclamos presentados en caso de fraude por los clientes de empresas del sector real o financiero, entre otras.

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

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), de acuerdo con lo establecido en la Ley 1314 de 2009 y en el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la preparación de estos estados financieros, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han aplicado las bases de consolidación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en el apartado 2.3 de la presente Nota.

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.

Los estados financieros consolidados 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.

Estos Estados Financieros Consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que esta sujeto el Banco y Subordinadas.

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

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados 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 y Subordinadas es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia; 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; en menor medida el otorgamiento de créditos 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; el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en la Bolsa de Valores y en el Registro Nacional de Valores en pesos colombianos; la realización de todas las actividades Fiduciarias autorizadas; y la prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero. Los créditos, las inversiones, las comisiones y servicios por cobrar en pesos colombianos son financiados fundamentalmente con

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y Subordinadas se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco y Subordinadas 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 Subordinadas y por esta razón los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

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

Los presentes estados financieros consolidados brindan información comparativa respecto del período anual anterior.

2.3. Políticas Contables Significativas

A continuación se detallan las políticas contables significativas que el Banco y Subordinadas aplican en la preparación de los estados financieros consolidados, las cuales han sido aplicadas consistentemente, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF); a menos que se indique lo contrario.

Bases de consolidación

Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que Citibank Colombia S.A., directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. Citibank Colombia S.A. controla a una subsidiaria Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. El Banco tiene el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros (consolidados) desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

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

Transacciones eliminadas en la consolidación

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

Transacciones y saldos en moneda extranjera

Inicialmente el Banco y subordinadas registran las transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción de su respectiva moneda funcional. Los

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado y en el estado de flujos de efectivo consolidado incluyen el dinero en caja, bancos y operaciones del 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, las operaciones de reporto (repo), las operaciones simultáneas y las 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 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Instrumentos financieros de inversión**Reconocimiento, medición inicial y clasificación**

Los instrumentos financieros de inversión son clasificados según se midan posteriormente a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio del Banco y Subordinadas para gestionar los portafolios.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales.

De acuerdo con el modelo de negocio de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, un instrumento financiero se clasifica como medido al costo amortizado si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El instrumento se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los instrumentos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las condiciones contractuales del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son unicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los demás instrumentos financieros que no cumplen con las dos condiciones mencionadas anteriormente, se clasifican como medidos a valor razonable.

Activos financieros de inversión**Criterios para la valoración de inversiones**

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

- 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.
- 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 y Subordinadas:

Activos Financieros de Inversión a costo amortizado

Los activos financieros clasificados como "a costo amortizado", posteriormente a su registro inicial, los reembolsos de principal, mas o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro de valor son ajustados con abono a resultados.

El ingreso por dividendos de activos financieros en instrumentos de patrimonio es reconocido en el estado de resultados, cuando se establece el derecho de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial a recibir su pago, independientemente de la decisión que se hubiere tomado de registro de las variaciones de valor razonable.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Activos Financieros de inversión a valor razonable

Los activos financieros diferentes de inversiones en asociadas, tanto en instrumentos de deuda como en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable, se clasifican de acuerdo con las políticas de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial y sus modelos de negocios con respecto a estos instrumentos, teniendo en cuenta, adicionalmente, la opción prevista bajo las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 9 de los instrumentos de patrimonio entre:

- Medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuando se consideran negociables.
- Medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, cuando se consideran estratégicas y no hay intención de venta en el corto plazo.

Luego del reconocimiento inicial, todos los activos financieros clasificados a valor razonable a través de resultados, son medidos posteriormente por su valor razonable. Las ganancias y pérdidas que resultan de los cambios en el valor razonable se presentan en el estado de resultados.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial valoran sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios INFOVALMER S.A.

De acuerdo con NIIF 13 “Medición a Valor Razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

De acuerdo con lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros de inversión de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se efectúan de la siguiente manera:

- Se utiliza la información que suministra el proveedor de precios INFOVALMER S.A. para aquellos instrumentos para los cuales se publican diariamente insumos para la valoración, de acuerdo con metodologías de valoración de inversiones previamente aprobadas.
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina a través de técnicas de valoración. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y minimizando el uso de datos no observables.

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 y Subordinadas.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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.

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

La administración de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial determina las políticas y procedimientos a seguir, para las mediciones recurrentes del valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

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 y Subordinadas 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 estado de Situación Financiera y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como disponibles para la venta.

Activos y Pasivos 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, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, generalmente transan en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de activos financieros en instrumentos derivados.

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 activos financieros en instrumentos 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:

- Han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo;
- El Banco y Subordinadas han transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o han 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 y Subordinadas (a) han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) no han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero han transferido el control del mismo.

Cuando Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o han asumido la obligación de transferirlos, evalúan si han retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los han retenido.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de créditos

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. 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.

Son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y son originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no devengadas (cuando aplica) y la pérdidas por deterioro, excepto por aquellos préstamos para los cuales se haya elegido la opción de valor razonable. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, la Cartera de Créditos del Banco y subordinadas se clasifica como un activo financiero medido a costo amortizado, por cuanto cumple las siguientes dos condiciones:

- El modelo de negocio está diseñado para mantener el activo con el propósito de recibir los flujos de caja contractualmente establecidos en el instrumento.
- Los términos contractuales del activo dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas (pago de principal e intereses sobre el monto de capital pendiente).

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.

Causación de intereses

De acuerdo con los párrafos 29 y 30 de la NIC 18 los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos del Banco que producen intereses, regalías y dividendos se reconocen de acuerdo con las bases establecidas en el párrafo 30, siempre que:

- a) Sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo con las siguientes bases:

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Desde el punto de vista legal, los intereses de mora están pactados contractualmente y como tal se pueden asimilar a unos intereses variables ocasionados por un incumplimiento del deudor. En ese sentido, dichos intereses se causan desde el momento en que surge la obligación contractual para hacerlo, independiente de las pérdidas crediticias futuras, tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva; por lo tanto, dicho saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que es evaluado para la determinación del deterioro siguiendo los procedimientos establecidos para tal fin, ya sea a través de evaluación individual o evaluación colectiva.

Suspensión de causación de intereses

Se causan intereses en la medida que existan flujos futuros estimados de recuperar, en armonía con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 18, en la cual se establece la causación siempre que sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. De acuerdo con lo anterior, se aplica lo siguiente:

Para la cartera de créditos, el Banco deja de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio e ingresos por otros conceptos cuando un crédito presenta la siguiente mora:

<u>Modalidad de crédito</u>	<u>Mora superior a:</u>
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses

Por lo tanto, no afecta el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas de orden.

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contempla la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada, incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan como abono diferido y su amortización al estado de resultados se hace en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

Medición Inicial

El valor inicial de un instrumento financiero medido a costo amortizado se debe ajustar a los costos de transacción. Por lo tanto, estos costos se incluyen en el cálculo del tipo de interés efectivo, reduciendo o aumentando el importe de los ingresos o gastos por intereses reconocidos durante la vida del instrumento (para los instrumentos que devengan intereses), o afectando el importe de la ganancia o pérdida por la venta o deterioro (para inversiones en títulos de renta variable). Los costos de transacción relacionados con la adquisición o gasto de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en resultados conforme se incurren.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 9, los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero. Estos incluyen honorarios y comisiones pagadas a los agentes (incluyendo a los empleados que actúen como agentes de venta), asesores, comisionistas e intermediarios, tasas establecidas por las agencias reguladoras y bolsas de

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

valores, así como impuestos y otros derechos. Los costos de transacción no incluyen primas o descuentos sobre la deuda, costos financieros, costos internos de administración o costos de mantenimiento.

Los costos internos deben ser tratados como costos de transacción sólo si son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero. Por ejemplo, las comisiones pagadas al personal de ventas en el caso de la creación o emisión de un instrumento financiero.

Dada las características del portafolio de cartera, el Banco considera impracticable la inclusión de los costos de originación para determinar la tasa de interés efectiva por tanto, estos costos se reconocen en el resultado del periodo, motivo por el cual tendrá en cuenta las condiciones que presenta cada tipo de cartera:

- **Tarjetas de crédito y créditos rotativos:** Estos productos no representan un compromiso en firme por parte de los clientes, lo que se puede entender como una cartera que está ligada a un hecho incierto de utilización de cupo o no por parte de los mismos. De acuerdo con esto, el Banco no puede prever la fecha de inicio de la recuperación de los costos de transacción, dificultándose de esta manera la asignación de los costos de originación como mayor valor de la cartera. Por lo anterior, el Banco reconoce los costos de transacción derivados de la colocación de estos productos como mayor valor del gasto.
- **Créditos de consumo y comerciales:** El Banco no tiene identificado por cada crédito los costos incrementales en que incurrió para su colocación. Por lo anterior, el Banco reconoce los costos de transacción derivados de la colocación de estos productos como mayor valor del gasto.

El Marco Conceptual de las NIIF establece en su párrafo CC35 que el costo es una restricción dominante en la información que puede proporcionarse mediante la información financiera. La presentación de información financiera impone costos, y es importante que esos costos estén justificados por los beneficios de presentar esa información. Y el párrafo CC38 por su parte establece que es importante evaluar si los beneficios de presentar una información en particular probablemente justifican los costos incurridos para suministrar y utilizar esa información.

El Banco ha evaluado la restricción del costo que establece el Marco Conceptual de las NIIF, y ha concluido que afectar la medición inicial de ésta cartera por los costos de transacción implica un costo que supera el beneficio que la información resultante puede generarle a los usuarios de la información financiera; lo anterior porque los costos de transacción en que incurre el Banco para la colocación de su cartera de créditos están representados principalmente en tarjetas de crédito y créditos rotativos.

Medición Posterior

Después del reconocimiento inicial, el Banco mide este activo financiero al costo amortizado de acuerdo con la NIC 39, y aplica los requerimientos de deterioro de valor contenidos en la misma norma.

Costo Amortizado

El costo amortizado de un instrumento financiero corresponde al importe por el que se midió en el reconocimiento inicial menos los abonos de capital determinados a través del método de la tasa de interés efectiva, y menos cualquier reducción de valor por deterioro o imposibilidad de cobro.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o ingresos durante la vida esperada del instrumento o, en su caso, durante un período más corto, al valor neto en libros del instrumento. El cálculo de la tasa de interés efectiva debe incluir todos los costos de transacción, sin embargo de acuerdo con el análisis efectuado en la sección de Mediciones, el Banco no considera los costos de transacción de la cartera de créditos en la determinación de su tasa de interés efectiva, dado que no es practicable la determinación de los mismos y por ende, el Banco los reconoce directamente en el resultado del período.

Este método se basa bajo NIIF en los flujos de efectivo estimados, (no contractuales) y se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos raros casos en que no es posible estimar los flujos de efectivo o la vida esperada de un instrumento financiero, se debe utilizar los flujos de efectivo contractuales durante el plazo contractual completo del instrumento financiero.

Debido a que el Banco no considera los costos de transacción para la determinación de su tasa de interés efectiva, ésta es la misma tasa nominal de interés pactada.

Pérdida por deterioro

El Banco evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido al costo amortizado este deteriorado. Si existe cualquier evidencia, el Banco aplicará el párrafo 63 de la NIC 39 para determinar el importe de las pérdidas por deterioro de valor.

El párrafo 63 de la NIC 39 establece que cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero (es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial). El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

El párrafo 65 de la misma norma por su parte, especifica que si, en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida, ya sea directamente o mediante el ajuste de la cuenta correctora que se haya utilizado. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero que exceda al costo amortizado que habría sido determinado si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del periodo.

De acuerdo con NIC 39, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa al final de cada período del que se informa, si existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado esta deteriorado en su valor. Son considerados como indicadores que el activo financiero esta deteriorado, las dificultades económicas significativas del deudor, probabilidad que el deudor entre en bancarrota o restructuración financiera, y la mora en los pagos.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con los lineamientos establecidos por la NIC 39 para el cálculo de la pérdida por deterioro en los activos financieros medidos a costo amortizado, el Banco ha adoptado los siguientes modelos de pérdida para cada tipo de cartera:

- Cartera de consumo: El Banco ha elaborado un modelo de pérdida incurrida propio, de acuerdo con el comportamiento que tienen los productos por cada banda de morosidad. Los productos objeto de análisis bajo éste modelo son: tarjeta de crédito, citione plus, credicheque, libranza, préstamo personal, préstamo refinanciado y sobregiro.

De acuerdo con este comportamiento, el Banco calcula la probabilidad de incumplimiento por tipo de producto y banda de morosidad; el resultado de lo anterior es el siguiente:

PORTAFOLIO (DIAS)	PD: Probabilidad de Incumplimiento						
	CORRIENTE 1- 29	30-59	60-89	90-119	120-149	150-179	MAYOR A 180
TARJETA DE CREDITO	1,5%	17,7%	47,3%	67,1%	76,6%	85,6%	91,3%
CITIONE PLUS	1,4%	20,0%	23,4%	43,3%	67,4%	80,2%	84,8%
CREDI CHEQUE	1,2%	12,7%	39,6%	60,6%	73,0%	81,2%	89,8%
LIBRANZAS	1,3%	12,4%	38,6%	74,4%	79,0%	100,0%	100,0%
PRESTAMO PERSONAL	2,4%	19,9%	49,9%	64,1%	77,0%	91,2%	100,0%
REFINANCIADOS	3,9%	9,9%	28,0%	41,9%	64,5%	86,5%	100,0%
SOBREGIRO	0,8%	4,4%	24,7%	56,9%	70,5%	85,2%	92,5%

No obstante, la probabilidad de incumplimiento es afectada por la gestión de recuperación de cartera que el Banco lleva a cabo, por lo cual, este porcentaje es afectado por un factor de recuperación que es determinado por tipo de producto.

El análisis de recuperaciones es hecho con aproximadamente 5 años de información histórica donde se observan los porcentajes de recuperación por cada cosecha de pérdida. El porcentaje de recuperación se define como:

% de recuperación= Recuperaciones / (Valor que se ha perdido en un mes)

Los valores de recuperación son descontados a su valor presente para calcular posteriormente el porcentaje real de recuperación.

El resultado del anterior análisis de recuperación es el siguiente:

PRODUCTO	Porcentaje de recuperación
TARJETA DE CREDITO	77%
CITIONE PLUS +	81%
CREDI CHEQUE	81%
LIBRANZAS	70%
PRESTAMO PERSONAL	83%
REFINANCIADOS	64%
SOBREGIRO	71%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cartera de créditos comerciales: El Banco ha desarrollado metodologías de riesgo crediticio, basadas en un modelo de pérdida incurrida.

Los créditos corporativos se identifican como deteriorados y se colocan en un estado de no acumulación de intereses cuando se determina, con base en la experiencia real y una evaluación prospectiva de la cobrabilidad de la totalidad del préstamo, que el pago de intereses o principal es dudoso o cuando los intereses o capital tienen 90 días de mora, excepto cuando el préstamo cuenta con garantías idóneas. Cualquier interés devengado por los créditos corporativos deteriorados se revierte a los 90 días con cargo a los ingresos corrientes, y a partir de entonces el interés se registra en los ingresos sólo en la medida en que efectivamente se reciba efectivo. Cuando hay incertidumbre sobre la cobrabilidad final del capital, a partir de ahí todos los ingresos en efectivo aplican para reducir la deuda. Para el pago en especie de los créditos puestos en estado no acumulación de intereses, los intereses no serán devengados o añadidos al saldo de capital reportado.

Los créditos de dudosa recuperación se disminuyen en la medida en que el capital se juzgue como incobrable. En los créditos con garantía deteriorados, donde el pago depende de la venta de la garantía, y no hay otras fuentes de pago disponibles y fiables, se disminuyen por el menor valor entre su costo y el valor de la garantía.

Los créditos vuelven a un estado de acumulación de intereses cuando tanto el capital como los intereses están razonablemente asegurados y hay un período sostenido de comportamiento de pago de acuerdo con los términos contractuales.

Bajo el modelo de pérdida incurrida establecido en la NIIF 9 para la medición del deterioro de la cartera comercial (citibusiness), el periodo en el que se materializan las evidencias objetivas de indicio de deterioro es el período resultante superior a 60 días.

A continuación, se indica las tablas de porcentajes de pérdida incurrida al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Calificación modelo

Días Mora	Calificación por días de mora para el modelo
Valor Pagado	0
0 a 30 días	1
31 a 60 días	2
61 a 90 días	3
91 a 120 días	4
> a 121 días	5
Valor Castigado	14

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Probabilidad de Pérdida:

Calificación por días de mora para el modelo	Promedio ponderado
1	6.20%
2	53.55%
3	74.73%
4	82.40%
5	96.33%

Porcentaje de deterioro por calificación**31 de diciembre de 2016**

Calificación modelo	Probabilidad ponderada	Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía pararé 67.15%)	Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía FNG 42.85%)
1	0.00%	0.00%	0.00%
2	44.98%	30.20%	19.27%
3	72.67%	48.80%	31.14%
4	87.81%	58.97%	37.63%
5	96.76%	64.97%	41.46%

31 de diciembre de 2015

Calificación modelo	Probabilidad ponderada	Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía pararé 76.73%)	Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía FNG 52.12%)
1	0.00%	0.00%	0.00%
2	47.12%	36.15%	24.56%
3	73.68%	56.54%	38.41%
4	86.46%	66.34%	45.06%
5	99.54%	76.38%	51.88%

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 al inicio un activo financiero, debe ser medido a su valor razonable. El mejor indicador de valor razonable para los instrumentos financieros en la medición 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y subordinadas reconocen el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del período. El Banco y subordinadas 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.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, 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, de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, se 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.

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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%.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa al cierre de cada período sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de deterioro en sus activos financieros.

Activos tangibles**Activos tangibles 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 y subordinadas.

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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial bajo el criterio de que representan el periodo real durante el cual se espera que la entidad utilice los activos con los que cuenta:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CATEGORIA/ SUBCATEGORIA	VIDA ÚTIL EN MESES
EDIFICIOS	
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
TERRENOS	
Terreno	No depreciable
EQUIPO DE COMPUTO	
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
MUEBLES Y ENSERES	
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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

EQUIPO DE OFICINA	
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
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	
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
VEHICULOS	
Vehículo	60 meses

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han definido que el valor residual de sus elementos de propiedades y equipo 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 propiedades y equipo 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 y Subordinadas 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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

determinará 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 a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial no tienen esta obligación.

Activos intangibles

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han 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 Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial sólo capitalizan 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, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúan el patrón de consumo de los beneficios económicos de tales activos, donde se 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 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

- El proyecto técnicamente es posible completarlo para su producción de modo que pueda ser utilizado en las operaciones del Banco y subordinadas.
- La intención de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial es completarlo para usarlo en el desarrollo de su negocio no para venderlo.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tienen la capacidad para utilizar el activo.
- El activo generará beneficios económicos para el Banco y Subordinadas que redundan en la realización de un mayor número de transacciones con menos costos.
- Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial disponen 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.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúan, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existe este indicio, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial estiman el importe recuperable del activo de la unidad generadora de efectivo que corresponde al Banco y Subordinadas.

Con el propósito de identificar si un activo podría estar deteriorado, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial consideran 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 y Subordinadas, 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 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial es mayor que su capitalización bursátil.

Fuentes internas de información:

- Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 y Subordinadas. 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.
- 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial estiman 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 o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre:

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial podrán 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial podrán 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 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 o unidad generadora de efectivo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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 y subordinadas 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial debe asumir los costos de desmantelamiento, en ese momento se debe causar la provisión respectiva. A la fecha, el Banco y subordinadas no poseen provisiones por desmantelamiento.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial como arrendador

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial presentan en su estado de situación financiera consolidado 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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen un activo en su estado de situación financiera consolidado cuando la misma 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 y Subordinadas.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De igual forma se reconoce un activo en el estado de situación financiera consolidado cuando es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros para el Banco y Subordinadas, 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 y subordinadas tratan 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

Impuestos

Entre los impuestos más relevantes de los que está a cargo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se encuentran 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Año	Renta	CREE	Sobretasa al CREE	Total
2015	25%	9%	5%	39%
2016	25%	9%	6%	40%
2017	25%	9%	8%	42%
2018	25%	9%	9%	43%
2019 en adelante	25%	9%	-	34%

2015 en adelante: 33%

El Banco y subordinadas 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.

Citibank Colombia y Subordinadas registró el impuesto a la riqueza en los resultados del ejercicio.

Pasivos financierosReconocimiento inicial

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable y cuentas por pagar. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pasivos financieros de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial incluyen depósitos y exigibilidades, títulos de inversión en circulación, cuentas por pagar comerciales e instrumentos financieros 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 con cambios en resultados 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 financieros derivados contratados por Citibank Colombia S.A 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.

Citibank Colombia S.A. 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 deudaMedición 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, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial mide las emisiones de instrumentos de deuda al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. Al aplicar el método del interés efectivo, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado, solamente si:

- 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, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial cuentan 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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial otorgan a sus empleados se encuentran:

- **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.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del periodo. El Banco y Subordinadas 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:** Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen 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. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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): Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial otorgan 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 y Subordinadas. El beneficio es 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 ultimo 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 de Citibank Colombia S.A. 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.

El Banco y subordinadas, aplicaron 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial a todos los empleados con derecho a estos beneficios.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial actualizan 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial cumplen con todas las siguientes condiciones:

- Existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tengan 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial esperan 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.

Provisiones por reestructuración

Las provisiones por reestructuración sólo se registran cuando se cumplen los criterios de reconocimiento para las provisiones. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y subordinadas.

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 consolidados, 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, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial revelan (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

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

Citibank Colombia S.A. 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

Citibank Colombia S.A. 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.

Citibank Colombia S.A. 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.

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 Citibank Colombia S.A. ha recibido por aceptar una obligación de suministrar premios a los clientes. Este valor refleja tanto el

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

monto de los premios como las expectativas que tiene Citibank Colombia S.A. con respecto a la proporción de los puntos que serán canjeados. Citibank Colombia S.A. contabiliza al cierre de cada mes, el pasivo estimado de la provision de puntos como se indica a continuación:

$$\text{Provisión mensual} = N^{\circ} \text{ puntos otorgados en el mes} * \% \text{ de expectativa de redención} * \text{Costo punto}$$

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

Citibank Colombia S.A. 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, Citibank Colombia S.A. ajusta 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

Citibank Colombia S.A y Subordinadas Grupo Empresarial presentan 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 de la casa matriz (en el exterior) bajo el programa Capital Accumulation Program –CAP.

Cada año el Banco y Subordinadas conceden 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 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, dado que los instrumentos de patrimonio que el Banco y Subordinadas conceden a sus empleados son de su controladora (no son propios).

De acuerdo con lo anterior, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial miden 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 y Subordinadas volverán 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 Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconocen los servicios recibidos, y el pasivo a pagar por tales servicios, a medida que los empleados presten el servicio.

Otros Pasivos

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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 consolidado, 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.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios corresponden al desarrollo de la actividad principal de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial. Estos se reconocen en la medida en que sea probable que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reciban los beneficios económicos correspondientes a la transacción y éstos puedan ser cuantificados con fiabilidad, independientemente

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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 y para los intereses devengados de activos financieros clasificados como disponibles para la venta. 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 a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial de recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

Asignación Geográfica de Ingresos

En 2016, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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 y subordinadas 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. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

La preparación de los estados financieros de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial requieren 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 consolidados, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, 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 consolidados. 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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han 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 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, 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 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 puedan 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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 o de la unidad generadora de efectivo de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial exceden 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial aún no se hubiera comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a la prueba de deterioro.

Arrendamientos operativos – Como arrendador

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han determinado, sobre la base de una evaluación de los términos y las condiciones de los acuerdos, que han 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 de los planes de pensión de beneficios definidos y de otras prestaciones de salud post-empleo, y el valor presente de las obligaciones de planes de pensión 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, 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial preparan los estados financieros consolidados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial; excepto para Citicorp Customer Services S.L Sucursal Colombiana en Liquidación, la cual inició operaciones el 5 de septiembre de 2014 y de acuerdo con el TSA – Transitional Services Agreement firmado por el Banco Popular S.A. España el 21 de diciembre de 2015, tenía previsto finalizar operaciones el 22 de septiembre de 2016; sin embargo, la Sucursal entró en disolución y estado de liquidación el 24 de mayo de 2016 mediante escritura pública número 1643 de la notaria sexta de Bogotá D.C., registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., el 26 de mayo de 2016 bajo el número 00257959 del libro IV.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna otra situación que le haga creer que el Banco y Subordinadas no tengan 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 consolidados de Citibank S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial. En este sentido, se indican las Normas emitidas que el Banco y subordinadas razonablemente prevén que resultarán aplicables en el futuro.

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.

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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 10 - Estados financieros consolidados NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades NIC 28 - Entidades de inversión	Aplicación de la excepción de consolidación.	Se aclara que la excepción de la preparación de estados financieros consolidados aplica para una entidad controladora que es una subsidiaria de una entidad de inversión, cuando la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable de conformidad con la NIIF 10. Se permite la aplicación del método de participación a un inversionista en una asociada o negocio conjunto, si este es subsidiaria de una entidad de inversión que mide todas sus subsidiarias a valor razonable.
NIIF 10 - Estados financieros consolidados NIC 28 - Entidades de inversión	Venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Tratan lo relacionado con la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de las pérdidas de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Se aclara que la ganancia o pérdida resultante de la venta o contribución de activos representa un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
NIC 27 - Estados financieros separados	Método de participación en los estados financieros separados.	Se permite el uso del método de participación para contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		en sus estados financieros separados. Las modificaciones aclaran que cuando una entidad tenedora deja de ser una entidad de inversión, o se convierte en una entidad de inversión, se debe contabilizar el cambio a partir de la fecha en que se produce el cambio.

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.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 7 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 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 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.

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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Pesos Colombianos		
Caja	\$ 279.743	199.510
Banco de la República de Colombia	298.297	795.323
Bancos y otras entidades financieras a la vista	15.183	944
Remesas en tránsito	-	100
	\$ 593.223	995.877
Moneda extranjera re expresada a moneda legal		
Caja	\$ 55.900	38.220
Bancos y otras entidades financieras a la vista	22.256	14.323
Remesas en tránsito	180	792
	\$ 78.336	53.335
Total Efectivo	671.559	1.049.212
Operaciones de Mercado Monetario (1)	751.184	860.448
Total efectivo y equivalentes	\$ 1.422.743	1.909.660

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 \$994.833, 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.

(1) Operaciones de Mercado Monetario

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

31 de diciembre de 2016			
Operación	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Interbancarios	\$ 680.958	0.0019%	02 enero 2017
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas activas	70.226	7.48%	03 enero 2017
Total	\$ 751.184		

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

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

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 y Subordinadas tienen fondos de efectivo:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 298.297	795.323
Grado de inversión	788.803	876.607
TOTAL	\$ 1.087.100	1.671.930

Nota 6. Activos Financieros de inversión

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

A valor razonable con cambios en resultados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
En títulos de deuda (1)		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	\$ 1.064.964	1.105.697
Derechos de recompra de inversiones negociables en títulos de deuda	150.034	-
Inversiones negociables en títulos de deuda entregadas en garantía	59.398	85.521
	\$ 1.274.396	1.191.218
Instrumentos Derivados	\$ 69.368	160.024
En instrumentos de patrimonio	-	358
Total activos de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.343.764	1.351.600

(1) Los títulos de deuda son emitidos por la Nación.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A valor razonable con cambios en el ORI

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
En instrumentos de patrimonio	\$ 71.425	31.798

El siguiente es el detalle de los instrumentos de patrimonio:

Razón social	% Participación	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Deceval S.A.	5.50%	\$ 12.707	11.888
Cifin S.A. (1)	2.78%	-	13.591
ACH S.A.	2.45%	4.361	3.725
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	593	596
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	506	451
Credibanco (2)	6.69%	51.282	-
Otras	3.63%	1.976	1.547
Total		\$ 71.425	31.798

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

(2) Credibanco 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 de Colombia 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; y 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 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el patrimonio (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 costo amortizado con cambios en resultados

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
En títulos de deuda emitidos por la Nación	\$ <u>338.482</u>	<u>298.831</u>

El valor razonable de las inversiones a costo amortizado es:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
En títulos de deuda emitidos por la Nación	\$ <u>332.335</u>	<u>293.320</u>

Calidad Crediticia

El siguiente es el detalle de las calidades crediticias de las inversiones medidas a valor razonable y a costo amortizado:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>		
	<u>Valor Razonable</u>		
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos Derivados</u>	<u>Títulos Participativos</u>
Emitidos y garantizados por la nación	\$ 1,612,878	-	-
Grado de especulación	-	69,368	-
Sin calificación o no disponible	-	-	71,425
Total	\$ <u>1,612,878</u>	<u>69,368</u>	<u>71,425</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calidad Crediticia

	31 de diciembre de 2015		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Instrumentos Derivados	Títulos Participativos
Emitidos y garantizados por la nación	\$ 1,490,049	-	-
Grado de especulación	-	160,024	-
Sin calificación o no disponible	-	-	31,798
Total	\$ 1,490,049	160,024	31,798

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
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 486.060	692.376
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	676.457	767.302
Entre más de 5 y 10 años	380.982	9.649
Más de 10 años	69.379	20.722
Total	\$ 1.612.878	1.490.049

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

Activos Financieros de Inversión	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1,274,396	69,368		1,191,218	160,024	358
Activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	-	-	71,425	-	-	31,798
Activos financieros a costo amortizado con cambios en resultados	338,482		-	298,831		-
Total Activos Financieros	\$ 1,612,878	69,368	71,425	1,490,049	160,024	32,156

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y subordinadas no analizan o monitorean 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, de acuerdo con los resultados de valoración de los activos financieros a valor razonable, el Banco y Subordinadas han obtenido una utilidad neta en la valoración de los mismos.

Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, realizaron 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 de inversión 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 Subordinadas 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, no se han presentado transferencias de la cuenta del ORI correspondiente a utilidades acumuladas por venta de dichas inversiones.

Reclasificaciones de activos financierosActivos 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

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados activos y pasivos 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 contratos forward, futuros, opciones, swaps de tasa de interés y de moneda extranjera en que se encuentra comprometido el Banco:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
Credit Valuation Adjustment - CVA	-	-	(179)	-	-	(275)	96
Al 31 de diciembre de 2016	\$ 69,204	343	69,368	43,266	4	42,995	26,373

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
Debit Valuation Adjustment - DVA	-	-	(561)	-	-	-	(561)
Al 31 de diciembre de 2015	\$ 160,411	174	160,024	212,806	20	212,826	(52,802)

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:

31 de diciembre de 2016			
ACTIVOS	Hasta un año	Mayor a un año	Total
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
Credit Valuation Adjustment - CVA	-	-	(179)
Total Activos	\$ 58,482	11,065	69,368

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

PASIVOS	Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	4		4
Forward	27,516	-	27,516
Swaps	2,895	12,036	14,931
Opciones	819	-	819
	31,234	12,036	43,270
Debit Valuation Adjustment -DVA	-	-	(275)
Total Pasivos	31,234	12,036	42,995
Posición neta	\$ 27,248	(971)	26,373

31 de diciembre de 2015

ACTIVOS	Hasta un año	Mayor a un año	Total
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
Credit Valuation Adjustment - CVA	(561)	-	(561)
Total Activos	\$ 144,136	15,888	160,024

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

Citibank Colombia S.A. 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).

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado 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.

Citibank Colombia S.A. 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 consolidados 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 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

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.

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

Nota 8. Activos financieros Cartera de Créditos a costo amortizado, Neto

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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	(201.252)	(158.902)
Total cartera	\$ 7.127.103	6.697.221
Préstamos a empleados	75.416	65.330
Menos provisión por deterioro	(710)	(845)
Total	\$ 7.201.809	6.761.706

Calificación de Créditos a Empleados

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evaluarán el ciento por ciento (100%) de los créditos a empleados; el resultado de la calificación al 31 de diciembre 2016 y 2015 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Saldo	% Part	Saldo	% Part
Consumo – Garantía Hipotecaria:				
A – Normal	\$ 58.782	78%	50.999	78%
Consumo – Libre Inversion:				
A – Normal	16.634	22%	14.331	22%
	\$ 75.416	100%	65.330	100%

El siguiente es el detalle del deterioro constituido por el Banco y Subordinadas para los créditos a empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Consumo – Garantía Hipotecaria:		
A – Normal	\$ 156	479
Consumo – Libre Inversion:		
A – Normal	554	366
	\$ 710	845

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, todos los créditos de empleados fueron evaluados como A. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial constituyeron las provisiones considerando la probabilidad de pérdida de este concepto.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro para Cartera de Créditos

El movimiento de la provisión por deterioro para la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

		31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo inicial	\$	158.902	174,695
Más:			
Provisión cargada a gastos de operación		470.108	369.761
Menos:			
Préstamos castigados		194.098	162.725
Recuperación cartera castigada		59.223	59.654
Reintegros de provisión		174.437	163.175
	\$	201.252	158,902

Cartera de créditos por período de maduración

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos en Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial por período de maduración:

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

		31 de diciembre de 2015				
		Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$	1.470.019	767.398	200.246	4.622	2.442.284
Consumo		871.988	772.133	1.878.273	891.443	4.413.839
Total cartera	\$	2.342.007	1.539.531	2.078.519	896.065	6.856.123

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2015:

31 de diciembre de 2016			
	Comercial	Consumo	Total
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
Total	\$ 2.886.909	4.441.446	7.328.355

31 de diciembre de 2015			
	Comercial	Consumo	Total
Otras garantías	\$ 1.844.548	4.413.839	6.258.387
Garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A.	85.508	-	85.508
Garantías idóneas	512.228	-	512.228
Total	\$ 2.442.284	4.413.839	6.856.123

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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>

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. los siguientes son los rangos para calificar el estado de la calificación de un cliente:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Días Mora	Calificación modelo
Valor Pagado	0
0 a 30 días	1
31 a 60 días	2
61 a 90 días	3
91 a 120 días	4
> a 121 días	5

El resultado de la calificación es el siguiente:

31 Diciembre de 2016							
	Otros				Deterioro		
	Capital	intereses	Conceptos	Total	Capital	Intereses	Otros
Consumo							
0 - 30 días	\$ 4,133,483	42,025	3,778	4,179,286	69,997	-	-
31 - 60 días	67,041	2,116	144	69,301	21,113	6	-
61 - 90 días	81,255	2,279	191	83,725	21,401	2	-
91 - 180 días	81,166	3,234	313	84,713	20,234	3	-
Mayor 180 días	78,501	3,523	295	82,319	68,102	-	-
Subtotal	\$ 4,441,446	53,177	4,721	4,499,344	200,847	11	-

31 Diciembre de 2016							
	Otros				Deterioro		
	Capital	intereses	Conceptos	Total	Capital	Intereses	Otros
Comercial							
0 - 30 días	\$ 2,876,497	51,107	86	2,927,690	-	1,037	-
31 - 60 días	9,450	96	1	9,547	275	876	-
61 - 90 días	794	15	-	809	64	982	-
91 - 120 días	21	-	-	21	60	988	-
Mayor 120 días	147	15	-	162	6	3,702	-
Total Comercial	\$ 2,886,909	51,233	87	2,938,229	405	7,585	-
Total	\$ 7,328,355	104,410	4,808	7,437,573	201,252	7,596	-

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 diciembre de 2015

						Deterioro		
						Capital	Intereses	Otros
		Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Garantía Idónea		
Consumo								
0 - 30 días	\$	4,155,718	36,917	3,936	4,196,571	-	56,582	772
31 - 60 días		52,996	1,526	151	54,673	-	14,733	566
61 - 90 días		70,244	1,601	179	72,024	-	14,538	615
91 - 180 días		64,950	2,379	291	67,620	-	16,230	688
Mayor 180 días		69,931	2,770	273	72,974	-	56,144	2756
Subtotal	\$	4,413,839	45,193	4,830	4,463,862	-	158,227	5,397

						Deterioro		
						Capital	Intereses	Otros
		Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Garantía Idónea		
Comercial								
0 - 30 días	\$	2,409,061	27,849	60	2,436,970	588,020	-	-
31 - 60 días		30,376	287	1	30,664	2,592	284	7
61 - 90 días		2,167	24	-	2,191	132	88	3
91 - 120 días		176	-	-	176	-	143	-
Mayor 120 días		504	29	-	533	102	160	14
Subtotal	\$	2,442,284	28,189	61	2,470,534	590,846	675	24
Total	\$	6,856,123	73,382	4,891	6,934,396	590,846	158,902	5,421

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Conceptos	Total
<u>Comercial</u>				
Agua de Dios	\$ 134,344	1,575	4	135,923
Armenia	14	-	-	14
Barranquilla	121,031	1,205	-	122,236
Bogotá	2,114,094	36,545	79	2,150,718
Bucaramanga	10,859	96	-	10,955
Cali	170,909	3,636	2	174,547
Cartagena	39,998	876	-	40,874
Cucuta	41	-	-	41
Ibague	39	-	-	39
Manizales	4,170	64	-	4,234
Medellin	251,214	6,049	2	257,265
Neiva	35,808	1,120	-	36,928
Pereira	3,314	55	-	3,369
Popayan	1,065	12	-	1,077
Villavicencio	9	-	-	9
Subtotal	\$ 2,886,909	51,233	87	2,938,229

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Diciembre de 2016

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Consumo				
Arauca	\$ 56	1	-	57
Armenia	9,573	127	12	9,712
Agua de Dios	146,699	1,832	158	148,689
Barranquilla	238,499	3,040	254	241,793
Bogotá	2,489,780	28,878	2,510	2,521,168
Bucaramanga	127,767	1,729	156	129,652
Cali	399,797	4,994	480	405,271
Cartagena	95,181	1,352	115	96,648
Cucuta	43,031	598	55	43,684
Florencia	272	4	-	276
Ibague	41,229	524	47	41,800
Leticia	30	1	-	31
Manizales	48,154	548	53	48,755
Medellin	596,395	6,956	638	603,989
Mitu	13	-	-	13
Mocoa	137	1	-	138
Monteria	2,767	36	5	2,808
Neiva	47,051	595	51	47,697
Pasto	17,132	211	19	17,362
Pereira	60,039	718	71	60,828
Popayan	10,072	126	16	10,214
Puerto Carreño	1	-	-	1
Quibdo	34	-	-	34
Rioacha	922	13	1	936
San Andres	125	2	-	127
San Jose d el Guaviare	51	-	-	51
Santa Marta	5,167	64	6	5,237
Sincelejo	1,115	10	1	1,126
Tunja	4,379	56	6	4,441
Valledupar	4,872	49	4	4,925
Villavicencio	48,335	679	60	49,074
Yopal	2,771	33	3	2,807
Subtotal	\$ 4,441,446	53,177	4,721	4,499,344
TOTAL	\$ 7,328,355	104,410	4,808	7,437,573

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total
Comercial				
Agua de Dios	209,016	1,662	2	210,680
Barranquilla	\$ 128,766	738	-	129,504
Bogotá D.C.	1,608,465	19,512	55	1,628,032
Bucaramanga	3,705	35	-	3,740
Cali	158,674	1,207	2	159,883
Cartagena	23,422	167	-	23,589
Cúcuta	33	-	-	33
Ibagué	29	-	-	29
Manizales	6,338	68	-	6,406
Medellín	275,815	4,560	2	280,377
Neiva	7	-	-	7
Pereira	27,144	235	-	27,379
Sincelejo	378	1	-	379
Popayán	415	3	-	418
Villavicencio	77	1	-	78
Subtotal	\$ 2,442,284	28,189	61	2,470,534

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total
Consumo				
Arauca	\$ 42	1	-	43
Armenia	1,072	11	1	1,084
Agua de Dios	145,406	1,537	166	147,109
Barranquilla	222,984	2,445	251	225,680
Bogotá D.C.	2,517,190	24,963	2,651	2,544,804
Bucaramanga	142,920	1,664	175	144,759
Cali	380,655	4,117	459	385,231
Cartagena	93,021	1,104	113	94,238
Cucuta	43,215	524	56	43,795
Florencia	418	4	-	422
Ibague	42,271	467	49	42,787
Leticia	7	-	-	7
Manizales	44,656	448	47	45,151
Medellin	573,366	5,711	623	579,700
Mitú	19	-	-	19
Mocoa	197	1	-	198
Montería	3,097	32	4	3,133
Neiva	49,397	525	53	49,975
Pasto	19,776	211	22	20,009
Pereira	55,003	557	63	55,623
Popayán	9,062	95	13	9,170
Puerto Carreño	1	-	-	1
Quibdó	28	-	-	28
Rioacha	809	8	1	818
San Andrés	86	1	-	87
San Jose d el Guaviare	116	1	-	117
Santa Marta	4,758	50	6	4,814
Sincelejo	1,605	13	1	1,619
Tunja	4,327	48	7	4,382
Valedupar	3,786	38	5	3,829
Villavicencio	52,075	597	62	52,734
Yopal	2,474	20	2	2,496
Subtotal	\$ 4,413,839	45,193	4,830	4,463,862
TOTAL	\$ 6,856,123	73,382	4,891	6,934,396

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>31 Diciembre de 2016</u>		<u>31 Diciembre de 2015</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Participación</u>
Cartera Comercial				
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	-	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%
Subtotal	\$ 9.763	100%	233	100%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 Diciembre de 2016		31 Diciembre de 2015	
	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación
Cartera Consumo				
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%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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%
investigacion 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	\$ 54.497	100,00%	46.403	100,00%
Total	\$ 64.260	100,00%	46.636	100,00%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Conceptos	Total	Capital	Deterioro Intereses	Otros
Comercial							
Otras Garantías							
0 - 30 días	\$ 9,752	88	-	9,840	-	-	-
91 - 120 días	11	-	-	11	6	-	-
Subtotal	9,763	88	-	9,851	6	-	-
Consumo							
Otras Garantías							
0 - 30 días	42,128	-	20	42,148	1,900	-	1
31 - 60 días	4,197	-	6	4,203	1,142	-	2
61 - 90 días	1,887	-	4	1,891	700	-	1
91 - 180 días	1,480	-	2	1,482	678	-	1
Mayor 180 días	4,805	-	5	4,810	3,362	-	3
Subtotal	\$ 54,497	-	37	54,534	7,782	-	8
Total	\$ 64,260	88	37	64,385	7,788	-	8
31 diciembre de 2015							
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Capital	Deterioro Intereses	Otros
Comercial							
Otras Garantías							
91 - 120 días	\$ 165	-	-	165	104	-	-
Mayor 120 días	68	-	-	68	49	-	-
Subtotal	\$ 233	-	-	233	154	-	-
Consumo							
Otras Garantías							
0 - 30 días	\$ 35,751	-	23	35,774	1,028	-	1
31 - 60 días	2,941	-	5	2,946	498	-	1
61 - 90 días	1,194	-	3	1,197	336	-	1
91 - 180 días	1,655	-	6	1,661	637	-	2
Mayor 180 días	4,862	-	7	4,869	2,776	-	4
Subtotal	46,403	-	44	46,447	5,275	-	9
Total	\$ 46,636	-	44	46,680	5,429	-	9

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2016

Créditos reestructurados

	Capital	intereses	Otros Conceptos	Total
Comercial	\$ 9,763	88	-	9,851
Consumo	54,497	-	37	54,534
Total	\$ 64,260	88	37	64,385

31 diciembre de 2016

	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total
Comercial				
Cartagena	\$ 9,753	88	-	9,841
Barranquilla	7	-	-	7
Bogota	3	-	-	3
Subtotal	\$ 9,763	88	-	9,851
Consumo				
Agua de Dios	\$ 2,844	-	2	2,846
Arauca	32	-	-	32
Armenia	42	-	-	42
Barranquilla	2,534	-	2	2,536
Bogotá D.C.	32,113	-	23	32,136
Bucaramanga	1,815	-	1	1,816
Cali	4,865	-	3	4,868
Cartagena	1,228	-	1	1,229
Cúcuta	678	-	1	679
Florencia	30	-	-	30
Ibague	523	-	-	523
Manizales	520	-	-	520
Medellín	4,860	-	3	4,863
Monteria	46	-	-	46
Neiva	458	-	-	458
Pasto	112	-	-	112
Pereira	1,006	-	1	1,007
Popayan	86	-	-	86
Riohacha	16	-	-	16
Santa Marta	70	-	-	70
Sincelejo	28	-	-	28
Tunja	28	-	-	28
Valledupar	58	-	-	58
Villavicencio	410	-	-	410
Yopal	95	-	-	95
Subtotal	\$ 54,497	-	37	54,534
TOTAL	\$ 64,260	88	37	64,385

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 diciembre de 2015				
	Capital	intereses	Otros Conceptos	Total
Créditos reestructurados				
Comercial	\$ 233	-	-	233
Consumo	46,403	-	44	46,447
Total	\$ 46,636	-	44	46,680

31 diciembre de 2015				
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total
Comercial				
Medellín	\$ 130	-	-	130
Cali	57	-	-	57
Barranquilla	23	-	-	23
Bogotá	23	-	-	23
Subtotal	233	-	-	233
Consumo				
Agua de Dios	1,954	-	2	1,956
Barranquilla	2,005	-	2	2,007
Bogotá D.C.	26,713	-	26	26,739
Bucaramanga	1,526	-	2	1,528
Cali	4,372	-	4	4,376
Cartagena	1,213	-	1	1,214
Cúcuta	264	-	-	264
Florencia	6	-	-	6
Ibague	294	-	-	294
Manizales	340	-	-	340
medellín	5,767	-	6	5,773
Montería	51	-	-	51
Neiva	203	-	-	203
Pasto	227	-	-	227
Pereira	682	-	-	682
Popayan	91	-	-	91
Riohacha	13	-	-	13
Santa Marta	77	-	-	77
Sincelejo	64	-	-	64
Tunja	7	-	-	7
Valledupar	10	-	-	10
Villavicencio	524	-	1	525
Subtotal	46,403	-	44	46,447
TOTAL	\$ 46,636	-	44	46,680

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Financiera de Colombia, 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:

Producto	Valor Razonable al 31-Dic-2016
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
Subtotal Cartera Consumo	4,494,763
TARJETA DE CREDITO	14,481
LOANS	2,721,076
SOBREGIROS	9,968
Subtotal Cartera Comercial	2,745,525
Total Cartera	\$ 7,240,288

Nota 9. Cuentas por Cobrar

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Intereses cartera de créditos	\$ 104.410	73.382
Deudores (1)	91.709	48.616
Corresponsales no bancarios – Gtech	51.250	50.815
Comisiones	28.351	23.084
Cuentas por cobrar derivados	6.516	-
Cuentas abandonadas	6.430	-
Pagos por cuenta de clientes, consumo	4.721	4.830
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2.599	10.771
Honorarios	1.825	2.624
Impuestos	370	1.803
Intereses	562	100
Anticipos de contratos y proveedores	102	256
Depositos en garantía	68	68
Pagos por cuenta de clientes, comercial	86	61
Diversas	48	157
	\$ 299.047	216.567
Deterioro cuentas por cobrar	(8.074)	(6.756)
Total Cuentas por Cobrar	\$ 290.973	209.811

(1) El siguiente es el detalle de los deudores al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Cuentas por cobrar GRA (1)	\$ 62.794	-
Cuentas corrientes	6.797	-
Compensación Visa	4.996	3.997
Desembolsos Balcon PIL	4.951	2.146
DIAN	2.216	-
Otras cuentas por cobrar canje	1.411	1.276
Cuentas por cobrar incapacidades	844	171
Cuentas por cobrar BPS/Servibanca	389	313
Cuenta por cobrar rebate	290	2.523
Otras cuentas por cobrar tesorería (2)	-	31,495
Libranzas	-	752
Traslados cartera expleado	-	1,457
Giros recibidos	8	51
Diversas	7.013	4.435
Total Deudores	\$ 91.709	48.616

(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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (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.

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo inicial	\$ 6.756	6.768
Más:		
Provisión cargada a gastos de operación	20.025	18.465
Menos:		
Cuentas por cobrar castigadas	16.883	17.585
Reintegros de provisión - Recuperación	1.824	892
Saldo final	\$ 8.074	6.756

Nota 10. 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:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Costo	\$ 230.664	233.493
Depreciación acumulada	(116.428)	(117.988)
Total propiedades y equipo de uso propio y propiedades tomadas en arriendo	\$ 114.236	115.505

	Costo	Depreciación acumulada	Importe
Para uso propio			
Terrenos	\$ 12.768	-	12.768
Edificios	81.549	(23.305)	58.244
Equipo, muebles y enseres de oficina	50.549	(27.843)	22.706
Equipo de cómputo	73.413	(55.602)	17.811
Vehículos	1.750	(1.052)	698
Mejoras en propiedades ajenas	13.464	(10.186)	3.278
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 233.493	(117.988)	115.505
Terrenos	\$ 12,768	-	12.768
Edificios	82,753	(25.292)	57.461
Equipo, muebles y enseres de oficina	46,533	(29.034)	17.499
Equipo de cómputo	68,449	(47.147)	21.302
Vehículos	1,163	(675)	488
Mejoras en propiedades ajenas	18,998	(14.280)	4.718
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 230,664	(116.428)	114.236

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La depreciación cargada a gastos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de \$16.514 y \$20.602, respectivamente.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos fijos (propiedades y equipo para uso propio y mejoras a propiedades ajenas) a los cortes de 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Propiedades y equipo para uso propio	Mejoras a propiedades ajenas	Total
Costo			
Saldo a 31 de diciembre de 2014	211,263	6,133	217,396
Compras o gastos capitalizados (neto)	17,732	7,431	25,163
Retiros / Ventas (neto)	(8,966)	(100)	(9,066)
Saldo a 31 de diciembre de 2015	220,029	13,464	233,493
Compras o gastos capitalizados (neto)	21,104	8,021	29,125
Retiros / Ventas (neto)	(29,467)	(2,487)	(31,954)
Saldo a 31 de diciembre de 2016	211,666	18,998	230,664
Depreciación acumulada			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	102,641	108	102,749
Depreciación con cargo a resultados	17,596	3,006	20,602
Retiros / Ventas	(12,435)	7,072	(5,363)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	107,802	10,186	117,988
Depreciación con cargo a resultados	15,085	1,429	16,514
Retiros / Ventas	(20,739)	2,665	(18,074)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	102,148	14,280	116,428

Activos Fijos, neto:

Saldo al 31 de diciembre de 2015	112,227	3,278	115,505
Saldo al 31 de diciembre de 2016	109,518	4,718	114,236

Todas las propiedades y equipos de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, así como los bienes dados en arriendo operativo se encuentran debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial 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 y subordinadas no existen hipotecas ni pignoraciones.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizaron 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 Aviatur 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 Aviatur en Bogotá: El área arrendada a Aviatur de 20m² 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 152m² 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 11. Activos intangibles

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

		Total Activos Intangibles
Valor en libros:		
Saldo al 31 Diciembre 2014	\$	14.630
Adiciones / Compras (neto)		6.733
Amortización del año con cargo a resultados		(4.772)
Saldo al 31 Diciembre 2015		16.591
Adiciones / Compras (neto)		5.883
Amortización del año con cargo a resultados		(4.821)
Saldo al 31 Diciembre 2016	\$	17.653

Los activos intangibles estan representados principalmente en programas y aplicaciones informáticas. En los cortes antes mencionados Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial no presentan pérdida por deterioro de estos intangibles.

Nota 12. Otros Activos

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Gastos anticipados	\$ 809	1.463
Bienes de arte y cultura	43	21
Deterioro de activos (1)	(66)	-
Diversos (2)	3.594	535
Total	\$ 4.380	2.019

- (1) El gasto por deterioro corresponde a la provision del 100% de la participacion que tiene Citivalores S.A. Comisionita de Bolsa en el Fideicomiso Bolsa de Bogotá, dado que el mismo se encuentra en liquidacion y la probabilidad de pérdida es alta.
- (2) La variación que se observa en los otros activos diversos al 31 de diciembre de 2016, corresponde al registro de Citibank Colombia S.A. 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:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2016
Gastos pagados por anticipado		
Útiles y papelería	\$ 505	463
Mantenimiento de equipo	302	272
Otros	2	728
Total	\$ 809	1.463

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

	Saldo 31 de diciembre de 2015	Cargos	Amortizaciones	Saldo 31 de diciembre de 2016
Gastos anticipados	\$ 1.463	17	(671)	809

Nota 13. Pasivos 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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos de ahorro	\$ 4,688,116	4,681,136
Depósitos en cuenta corriente	1,998,267	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	435
	<u>\$ 7,319,892</u>	<u>7,567,400</u>
Depósitos y Exigibilidades No Corrientes		
Certificados de depósito a término (1)	729,021	464,631
Total Depósitos y exigibilidades	\$ <u>8,048,913</u>	<u>8,032,031</u>

(1) Certificados de Depósito a Término

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

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Corrientes		
Emitidos menos de 6 meses	\$ 183.531	285.846
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	274.706	291.948
Subtotal	<u>458.237</u>	<u>577.794</u>
No Corrientes		
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
Subtotal	<u>729.021</u>	<u>464.631</u>
Total	\$ <u>1.187.258</u>	<u>1.042.425</u>

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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2015:

31 de diciembre de 2015

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

Nota 14. Operaciones del Mercado Monetario y relacionadas

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016

	<u>Monto</u>	<u>Tasa Promedio</u>	<u>Vencimiento</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
Total	\$ <u>186.691</u>		

31 de diciembre de 2015

	<u>Monto</u>	<u>Tasa Promedio</u>	<u>Vencimiento</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 2016	23	5.54%	04 enero 2016
Total	\$ <u>196.523</u>		

No existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

Nota 15. 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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Otros impuestos (1)	\$	46,094	21,659
Retenciones y aportes laborales		38,280	23,656
Proveedores y servicios por pagar		17,007	19,941
Cheques girados no cobrados		11,305	10,154
Cuentas por pagar ICSAS (2)		10,531	-
Costos y gastos por pagar		8,175	10,188
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
Otras Cuentas por Pagar Canje		254	95
Cuentas por pagar a relacionadas		84	1,550
Multas, sanciones y litigios		0	2,903
Diversos (3)		10,015	32,607
Total	\$	163,463	136,050

- (1) La variación entre el año 2016 y 2015 corresponde a los impuestos causados por deudores y acreedores de GRA "Geographic Revenue Attribution".
- (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 16. Otros Pasivos

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de Diciembre de 2016	31 de Diciembre de 2015
Ingresos anticipados - comisiones \$	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)	11,395	11,782
Total	\$ 23,264	23,688

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

Nota 17. Impuesto sobre la renta y CREE

Notas a los estados financieros

Impuesto a las ganancias.**(a). Componentes del gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 comprende los siguientes conceptos:

	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de Renta	\$ 120,287	148,279
Impuesto de renta para la equidad CREE	43,303	53,279
Sobre tasa impuesto de renta para la equidad CREE	28,869	29,595
Total Impuesto corriente	192,459	231,153
Gasto por impuesto diferido		
Impuesto diferido	101,016	(52,476)
Total impuesto diferido	101,016	(52,476)
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ 293,475	178,677

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 y sus subordinadas 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	\$	618.643	436.875
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 40% y 39% respectivamente.	40%	247,457	39% 170,381
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:			
Dividendos y Participaciones	(0%)	(578)	(0%) (813)
Reintegro otras provisiones	(2%)	(14,433)	(2%) (6,843)
Ingresos no gravados	0%	119	(0%) (18)
Provisión otros activos	0%	3	0% 32
Otras provisiones	0%	577	0% 990
Impuestos no deducibles	1%	9,168	2% 9,997
Multas y sanciones	0%	125	0% 180
Condonaciones	0%	2,908	1% 3,242
Provisión Citipuntos	0%	3,049	1% 2,396
Provisión gastos ejercicios anteriores	0%	245	0% -
Gastos no deducibles	1%	3,134	0% 1,051
Impuestos asumidos	0%	117	0% 87
Riesgo operativo	0%	3,081	1% 2,948
Ajustes contables (Colgaap-IFRS)	5%	28,329	(0%) (195)
Ajuste por diferencia de tasas en impuestos diferidos	0%	-	(0%) (2,176)
Diferencia Base CREE-Donaciones	0%	-	0% 50
Otros conceptos	2%	10,174	(1%) (2,632)
Total gastos por impuesto a las ganancias	47% \$	293,475	41% 178,677

(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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Saldos al 31 de Diciembre 2016				
	Saldo neto al 1 de enero 2015	Reconocido en Resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Industria y Comercio	\$ 2,046	400	-	2,446	2,446	-
Provisiones	2,628	547	-	3,175	3,175	-
Valoración Lineal	6,109	(17,053)	-	(10,944)	-	(10,944)
Derivados Forward	54,491	(48,948)	-	5,543	5,543	-
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 Credibanco	-	(20,271)	-	(20,271)	-	(20,271)
Depreciación acumulada muebles y enseres y equipo de comput	(20,986)	143	-	(20,843)	-	(20,843)
Depreciación redes	24	35	-	59	59	-
Propiedad planta y equipo	14,913	(139)	-	14,774	14,774	-
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por cobrar	10,234	(3,477)	-	6,757	6,757	-
Títulos de Inversión	89	(89)	-	-	-	-
Beneficios a empleados	15,302	(8,385)	-	6,917	6,917	-
Pago basado en acciones	3,612	(640)	-	2,972	2,972	-
Ajuste provisiones probables	(386)	386	-	-	-	-
Inversiones disponibles obligatorias renta fija	-	-	-	-	-	-
Indemnizaciones	1,158	(1,158)	-	-	-	-
Provisión de cartera	(51,179)	1,575	-	(49,604)	-	(49,604)
Venta de Inversiones	(6,627)	-	(4,403)	(11,030)	-	(11,030)
Provisión cartera años anteriores	-	4,229	-	4,229	4,229	-
Calculo actuarial NIIF	-	(4)	621	617	617	-
Sub-total Activos (Pasivos) por impuestos	\$ 31,411	(101,016)	(3,782)	(73,387)	49,680	(123,067)
Ajuste - Inversiones Renta Fija	4,381	-	(4,381)	-	-	-
Total Activos (Pasivos) por impuestos	\$ 35,792	(101,016)	(8,163)	(73,387)	49,680	(123,067)

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

		Saldos al 31 de Diciembre 2015				
	Saldo neto al 1 de enero 2015	Reconocido en Resultados	reclasificaciones	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Industria y Comercio	\$ 1,687	359	-	2,046	2,046	-
Provisiones	5,352	(2,724)	-	2,628	2,628	-
Valoración Lineal	1,093	5,016	-	6,109	6,109	-
Valoración Derivados	4,729	49,762	-	54,491	54,491	-
Cálculo Actuarial	(9)	(8)	-	(17)	-	(17)
Reducción de saldos	(568)	568	-	-	-	-
Depreciación activos fijos	(11,010)	(9,952)	-	(20,962)	24	(20,986)
Propiedad planta y equipo	1,511	13,402	-	14,913	14,913	-
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por cobrar	6,600	3,341	-	9,941	9,941	-
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por pagar	(348)	641	-	293	293	-
DVA Derivados	(31)	31	-	-	-	-
Títulos de Inversión	-	89	-	89	89	-
Medición costo amortizado de Bonos	(175)	175	-	-	-	-
Medición costo amortizado de Bonos	226	(226)	-	-	-	-
Pasivo por cesantías retroactivas	(41)	41	-	-	-	-
Empleados reestructuración empleados por cobrar	188	(188)	-	-	-	-
Empleados reestructuración empleados por pagar	(188)	188	-	-	-	-
Beneficios a empleados	8,948	6,352	-	15,300	15,300	(2)
Pago basado en acciones	7,358	(3,746)	-	3,612	3,612	-
Ajuste provisiones probables	-	(386)	2	(384)	2	(384)
Indemnizaciones	-	1,158	-	1,158	1,158	-
Deterioro cuentas por cobrar por comisiones	261	(261)	-	-	-	-
Otros	11	-	(11)	-	-	-
Provisiones cartera	(46,650)	(4,529)	-	(51,179)	-	(51,179)
Venta de inversiones	-	(6,627)	-	(6,627)	-	(6,627)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (21,056)	52,476	(9)	31,411	110,606	(79,195)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco y sus subordinadas realizaron 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.

(d). Efecto de impuesto diferido en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio:

Periodo terminado al 31 de diciembre de 2016

	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto
Pérdida neta no realizada en inversiones de renta variable	\$ (19,784)	4,403	(15,381)
Pérdida neta no realizada en inversiones de renta fija	(4,381)	4,381	-
Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos	1,206	(621)	585
Total otros resultados integrales durante el período	\$ (22,959)	8,163	(14,796)

Periodo terminado al 31 de diciembre de 2015

	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto
Pérdida neta no realizada en inversiones de renta variable	\$ 27,767	-	27,767
Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos	1,511	-	1,511
Total otros resultados integrales durante el período	\$ 29,278	-	29,278

(e). 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 del Banco y sus subordinadas, 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 y sus subordinadas.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 18. 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 2016	31 de diciembre de 2015
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 78,089	72,840
Provisiones no corrientes para beneficios de empleados (2)	3,551	2,801
Provisiones no corrientes para beneficios post empleo (3)	4,303	4,085
Beneficios a largo plazo (4)	24,611	25,428
Beneficios a largo plazo (4)	4,276	3,589
Total	\$ 114,830	108,743

- (1) Corresponde a salarios y prestaciones sociales por pagar en el corto plazo, tales como cesantías, intereses, vacaciones y bonificaciones.
 (2) Corresponde a prima de antigüedad y pagos basados en acciones
 (3) Corresponde a auxilio de jubilación y plan médico.
 (4) Corresponde a pensión de jubilación y bonificaciones largo plazo.

18.1. 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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 los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2016 y 2015:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Auxilio de Jubilación		Prima de Antigüedad		Plan de Cesantías		Plan de Pensiones		Plan médico	
	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo al final del periodo	\$ 273	179	2,871	2,801	547	509	24,611	25,428	3,649	3,661
Costos incurridos durante el periodo:										
Costos de intereses	16	15	164	465	38	24	1,671	1,558	262	242
Costos de servicios	29	39	518	(4,454)	20	33	-	-	-	-
Reconocimiento de (ganancias) y pérdidas	-	-	61	(849)	-	-	-	-	-	-
Costo por beneficio definido (Resultado)	45	54	743	(4,838)	58	57	1,671	1,558	262	242
Costo (Ganancia) por beneficio definido (ORI)	26	(59)	-	-	107	196	(189)	(1,540)	80	(108)
Total costos beneficios	\$ 71	(5)	743	(4,838)	165	253	1,482	18	342	135

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

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Pension de Jubilación	\$ 24,611	23,951
Plan medico	3,649	3,661
Prima de Antigüedad	2,871	2,426
Cesantias retroactivas	547	509
Auxilio de Jubilación	273	203
Total valor presente obligaciones laborales	\$ 31,951	30,750

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

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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Auxilio de Jubilación

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
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)

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
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)

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Tasa de descuento	6.50%	7.25%
Tasa de inflación	3.30%	3.30%
Tasa de incremento del beneficio	6.30%	6.30%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tabla de rotación utilizada en los informes actuariales:

Tasa De Rotación		
Antigüedad	Hombres	Mujeres
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.

Metodo 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(*)

			<u>Efecto en DBO</u>
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(*)

			<u>Efecto en DBO</u>
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)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Análisis de sensibilidad(*)

			Efecto en DBO
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(*)

			Efecto en DBO
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(*)

			Efecto en DBO
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(*)

			Efecto en DBO
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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Validos. esperanza de vida de los
participantes del plan.

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

Análisis de sensibilidad(*)

			Efecto en DBO
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	Incrementando un año la	153
	Validos.	esperanza de vida de los	
		participantes del plan.	

Al 31 de diciembre 2015

Análisis de sensibilidad(*)

			Efecto en DBO
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	Incrementando un año la	146
	Validos.	esperanza de vida de los	
		participantes del plan.	

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

Análisis de sensibilidad(*)

			Efecto en DBO
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)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2015

Análisis de sensibilidad(*)

			Efecto en DBO
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

18.2 Beneficios a los empleados de largo plazo

El Banco y subordinadas otorgan 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 19. Provisiones

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Provisiones corrientes		
Otros gastos (1)	\$ 21,157	19,022
Provisiones No corrientes		
Citipuntos	11,743	8,858
Costos de reestructuración (2)	9,263	93
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
Total Provisiones	\$ 49,395	45,987

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a i) provisiones estimadas por \$13.074 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 19.2
- (4) Ver detalle de provisiones legales en nota 19.1

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

	<u>Provisiones por multas y sanciones</u>	<u>Provisiones por Reestructuración</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total provisiones</u>
Saldo a diciembre 31 de 2014	\$ 22.606	3.574	4.574	30.754
Incremento de provisiones en el año	(4.592)	-	23.306	18.714
Utilizaciones de las provisiones	-	(3.481)	-	(3.481)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	\$ 18.014	93	27.880	45.987
Incremento de provisiones en el año		9.170	5.020	14.190
Utilizaciones de las provisiones (1)	(10.782)	-	-	(10.782)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	\$ 7.232	9.263	32.900	49.395

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (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.

19.1. 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 \$73 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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

19.2 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Impuesto de Industria y Comercio (ICA) Cartagena: Período Grable 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 20. Patrimonio**20.1 Capital Suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital autorizado de Citibank Colombia S.A. era de \$182.000, representado en 70 millones de acciones de valor nominal \$2.600 (pesos), cada una.

La siguiente es la composición del capital suscrito y pagado consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Capital suscrito y pagado	\$ 147.473	147.473
Aportes sociales	24.000	24.000
Interés monetario	1	1
Capital asignado	4.141	9.114
Capital suscrito y pagado	\$ 175.615	180.588

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20.2 Reservas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, el Banco y Subordinadas deben 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 Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial tengan utilidades no repartidas.

La composición de las reservas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Reserva Legal		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 1.204.419	1.192.886
Para protección de aportes sociales (1)	-	1.975
	<u>1.204.419</u>	<u>1.194.861</u>
Reservas Estatutarias y Ocasionales		
Futuras capitalizaciones	271.794	42.471
Para protección de inversiones	7.190	6.265
Por disposiciones fiscales	2.605	2.605
Para protección de cartera de créditos	7	7
Estatutarias	8.733	4.269
Subtotal	<u>290.329</u>	<u>55.617</u>
Total Reservas	\$ <u>1.494.748</u>	<u>1.250.478</u>

- (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.

La Ley de Reforma Tributaria 1819 de 2016, derogó 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.

20.3 Ganancias o pérdidas no realizadas

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Otros Resultados Integrales	18.893	30.402
Diferencias entre estados financieros separados y consolidados (1)	120.097	120.097
Total	\$ <u>138.990</u>	<u>150.499</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Corresponde al ajuste por diferencia entre el valor del deterioro de la cartera de créditos registrada con excepción de NIC 39 en los estados financieros separados y el valor del deterioro de la misma registrada bajo full NIIF en los estados financieros consolidados.

20.4 Realización ajustes adopción por primera vez de las NCIF

La realización por ajustes de adopción por primera vez de NCIF entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Valor
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ (70.475)
Venta inversiones voluntarias en BVC	(3.510)
Eliminación multas y sanciones no probables	(2,851)
Vencimiento contratos derivados con CVA	205
Retiro / baja de activos fijos – Depreciación y Ajustes por inflación	9.117
Pago impuesto al patrimonio	23.520
Pago créditos empleados	3.590
Vencimiento Bonos	81
Pago beneficios empleados	6.681
Revalorización patrimonio	(622)
Ajuste en impuesto diferido	(610)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ (34.874)
Venta de bonos en circulación	410
Recálculo depreciación por bajas de activos fijo	(9.538)
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por pagos o retiros	5.745
Pago beneficios a empleados	2.947
Ajuste en impuesto diferido	187
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (35.123)

20.4 Dividendos Decretados

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

Los dividendos decretados por Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria fueron los siguientes:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Utilidades consolidadas del ejercicio	\$	325.168	258.198
Dividendos pagados en efectivo		Cititrust: Dividendos pagados en efectivo a razón de \$66.973,24 por acción sobre 850,000 acciones, correspondientes al periodo 2015 y pagados el 21 de noviembre de 2016	Citibank: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$2.792,99 pesos por acción, pagados el 11 de diciembre de 2015, sobre un total de acciones suscritas y pagadas 55.431.920 Cititrust: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$55.189,50 pesos por acción, pagados el 11 de diciembre de 2015 sobre 150,000 acciones.
Acciones ordinarias en circulación		850.000	55.431.920
Total dividendos decretados y pagados	\$	56.927	163.100

Nota 21. Transacciones con Partes Relacionadas

De acuerdo a la política contable de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial o 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 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco y Subordinadas.
2. Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de junta directiva principal y suplente junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.
3. Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco y subordinadas que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

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:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Activo		
Disponible		
Corresponsales extranjeros		
Citibank N.A.	\$ 15,201	5,594
Citibank N.A. London	6,779	4,853
Citibank N.A. Venezuela	9	15
Interbancarios		
Fondos Interbancarios – Overnight:		
Citibank N.A IBF Puerto Rico	680,958	202,971
Derivados		
Operaciones Spot		
Divisas		
Derechos Spot compra de divisas		
Citibank N.A London	1,730	2,106
Obligaciones spot compra de divisas		
Citibank N.A London	(1,726)	(2,105)
Titulos		
Derecho Spot sobre títulos		
Citigroup Global Markets Inc	-	509
Obligaciones Spot sobre títulos		
Citigroup Global Markets Inc	-	(508)
Operaciones Forward		
Moneda		
Derecho Forwards sobre moneda		
Citibank N.A London	95,882	47,330
Obligaciones Forwards sobre moneda		
Citibank N.A London	(94,125)	(46,170)
Swaps		
Derechos Swaps moneda		
Citibank N.A.	82,699	132,284
Obligaciones Swaps moneda		
Citibank N.A.	(80,250)	(124,159)
Pasan	\$ 707,157	222,720

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Vienen	\$ 707,157	222,720
Opciones		
Derechos		
Citibank N.A. London	-	675
Obligaciones		
Citigroup Global Market	-	3
Citibank N.A.	-	23
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar Honorarios y Servicios Bancarios		
Citishare Corporation	374	245
Citibank N.A.	1,825	589
Cuentas por cobrar (Comisiones)		
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	-
Otros activos		
Citibank N.A.	3,331	199
Citibank Hong Kong	295	-
Total Activo	\$ 748,212	224,454
Pasivo		
Depósitos y exigibilidades		
Citigroup Global Markets Inc CGMI	\$ 1,607	38,095
Citibank N.A.	-	511
Corresponsales extranjeros		
Citibank N.A.	15,602	10,800
Citibank Tokio	437	417
Citibank N.A. London (CHF)	343	371
Derivados		
Operaciones Spot		
Divisas		
Derechos Spot de venta de divisas		
Citibank N.A London	(241)	(113)
Obligaciones spot de venta de divisas		
Citibank N.A London	241	113
Operaciones Forward		
Monedas		
Derechos Forwards de monedas		
Citibank N.A London	(139,590)	(32,302)
Obligaciones Forwards de monedas		
Citibank N.A London	142,242	33,077
Pasan	\$ 20,641	50,969

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Vienen	\$ 20,641	50,969
Swaps		
Derechos Swaps Tasa de interés		
Citibank N.A.	(58,572)	(39,684)
Obligaciones Swaps Tasa de interés		
Citibank N.A.	64,707	42,936
Opciones		
Citibank N.A. London	-	67
Pasivos, estimados y provisiones		
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
Cuentas por pagar		
Citishare Corporation	2,058	-
Cuentas por pagar Comisiones		
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	-
Pasan	\$ 39,342	55,685

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Vienen	\$ 39,342	55,685
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	-
Total Pasivo	\$ 39,386	55,685
Ingresos		
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citishare Corporation	\$ 4,943	4,265
Citibank N.A.	147	4,474
Citibank N.A. IBF	1,464	1,432
Comisiones		
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	-
Ingreso por intereses Overnight:		
Citibank N.A.	2,279	262
Pasan	\$ 39,205	10,433

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Vienen	\$ 39,205	10,433
Ingresos por Valoración		
Operaciones Spot		
Moneda		
Spots sobre moneda		
Citibank N.A London	4	341
Titulos		
Spots sobre Títulos		
Citigroup Global Markets Inc	-	1
Operaciones Forward		
Citibank N.A London	1,757	1,500
Operaciones Forward titulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML	-	16
Swaps		
Citibank N.A	2,448	159
Opciones		
Citibank N.A London	580	47,671
Ingresos por Realización		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London	227,216	116,439
Operaciones Forwards titulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML	6,505	2,679
Swaps		
Citibank N.A.	2,730	41,760
Opciones		
Citibank N.A London	866	19,356
Ingreso por Venta de Títulos (Spot)		
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	1,010	560
Total Ingresos	\$ 282,321	240,915
Gastos		
Comisiones		
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	-
Pasan	\$ 11,165	-

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Vienen	\$ 11,165	-
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	-
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	-
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citibank N.A (SBLC)	13,084	10,269
Citishare Corporation	853	706
Gastos por Valoración		
Operaciones Spot		
Citibank N.A London	-	2
Citicorp Customer Services SL	-	6
Operaciones Forward		
Citibank N.A London	2,652	2,293
Swaps		
Citibank N.A	6,134	21,979
Opciones		
Citibank N.A London	239	134,906
Pasan	\$ 34,665	170,161

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Vienen	\$ 34,665	170,161
Gastos por Realización		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London	110,202	110,889
Operaciones Forward títulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML	1,721	1,641
Swaps		
Citibank N.A	14,203	4,054
Opciones		
Citibank N.A London	13,399	255,657
Perdida venta de Títulos		
Citigroup Global Market Inc. CGMI	2,377	486
Procesamiento electrónico de Datos		
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 Technology LLC	21	
Citibank International Limited Poland	-	418
Total Gastos	\$ 336,123	684,441

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 prestan Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial 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).

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21.1. Operaciones Celebradas con Administradores

El siguiente es el detalle de las operaciones celebradas con administrados de Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial:

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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los préstamos otorgados a los administradores de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial eran de \$10.844 y \$11.061, respectivamente, con intereses pactados, de acuerdo con las políticas generales establecidas por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial para sus empleados. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco y Subordinadas participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

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 y las personas incluidas dentro del certificado de Cámara y Comercio, antes de esas fechas.

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 y \$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 2016		31 de diciembre de 2015	
	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia
Activo				
Activos financieros en operaciones de crédito	180	10.844	346	11.061
Pasivos				
Depósitos	68	1.290	635	1.083

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

Las transacciones más representativas por los períodos terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, con partes relacionadas, comprenden:

(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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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 se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015 ascienden a \$38.344 y \$25.299, 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 18).

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

Los programas de compensación mantenidos en virtud del Plan para Altos Ejecutivos de Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial se describen a continuación:

Programa	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
CAP (1)	\$ 30,861	28,558
Deferred Cash (2)	2,492	1,358
FAS123 (3)	2,309	915
Cash in liue (4)	454	-
Total	\$ 36,116	30,831

- (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 22. Ingreso y gasto por actividades ordinarias

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015
Ingreso por intereses y valoración		
Valoración de derivados de negociación	\$ 1,861,240	2,606,846
Intereses sobre cartera de créditos	1,121,102	982,618
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	264,832	167,215
Intereses operaciones del mercado monetario y otros intereses	62,879	55,740
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto, simultáneas y transferencia temporal de valores	54,727	65,859
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	11,034	5,801
Total ingreso por intereses y valoración	\$ 3,375,814	3,884,079
Gastos por intereses y valoración		
Valoración de derivados de negociación	\$ 1,722,358	2,668,381
Depósitos de ahorro	171,537	97,082
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
Servicios de Administración e Intermediación	209	555
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	4	7
Valoración sobre inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	-	779
Total gastos por intereses y valoración	\$ 2,288,297	3,193,967

Nota 23. 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre 2016</u>	<u>31 de diciembre 2015</u>
Ingresos por comisiones y honorarios		
Negocios fiduciarios (comisiones y honorarios) \$	103,985	112,408
Cuotas de manejo	61,727	64,837
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	60,249	54,220
Contrato de corresponsabilidad	17,916	21,620
Servicios bancarios	11,008	9,941
Contrato de comisión	4,796	4,322
Cartas de crédito	1,382	5,403
Servicio red de oficinas	59	129
Garantías bancarias	42	177
Por giros	-	238
Contratos de colocación de títulos	-	2
Ingresos por servicios actividades conexas		79,970
Otras	187,227	119,782
Ingresos por comisiones y honorarios \$	448,391	473,049

	<u>31 de diciembre 2016</u>	<u>31 de diciembre 2015</u>
Gastos por Comisiones y honorarios		
Servicios bancarios \$	36,483	24,201
Cartas de crédito	7,041	14,691
Servicio red de oficinas	739	643
Otras comisiones	92,768	69,707
Riesgo operativo	32	17
Asesorías jurídicas	1,687	1,311
Asesorías financieras	1,591	2,608
Revisoría fiscal y auditoria externa	1,181	1,231
Junta directiva	139	131
Avalúos	47	1
Otros honorarios	41,717	42,650
Riesgo operativo	4	38
Gastos por comisiones y honorarios	183,429	157,229
Ingreso neto por comisiones y honorarios \$	264,962	315,820

Nota 24. 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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Otros ingresos		
Cambios	\$ 730,263	985,916
Recuperaciones cartera de créditos	174,437	163,175
Recuperación de cartera castigada	59,223	59,654
Por servicios	53,505	-
Recuperación riesgo operativo	14,407	2,016
Recuperación de cuentas por cobrar	1,824	892
Financieros - fondos de garantías - fondos mutuos de inversión - otros rendimientos financieros	1,789	1,158
Dividendos y participaciones	1,417	2,074
Arrendamientos	417	71
Por venta de propiedades y equipo	139	-
Indemnizaciones	63	-
Financieros - fondos de garantías - fondos mutuos de inversión - dividendos	29	12
Reversión de la pérdida por deterioro	-	9
Diversos	107,424	46,163
Total Otros Ingresos	\$ 1,144,937	1,261,140

	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Otros Egresos		
Cambios	\$ 564,986	702,731
Beneficios a empleados	348,645	353,882
Impuestos y tasas	104,937	98,554
Arrendamientos	38,688	23,696
Seguros	37,215	33,613
Depreciación de propiedad planta y equipo	16,514	20,602
Mantenimiento y reparaciones	8,126	5,959
Amortización de activos intangibles	4,821	4,772
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	3,553	3,885
Adecuación e intalación	2,913	2,881
Pérdida en venta de cartera (1)	1,013	-
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	285	434
Por venta de propiedades y equipo	15	-
Legales	7	7
Participación no controlada	1	1
Diversos (2)	339,094	315,798
Total Otros Egresos	\$ 1,470,813	1,566,815

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Esta pérdida se originó en la venta de cartera castigada del cliente TGT, por valor de \$1.266, la cual se vendió con un descuento del 80% (\$1.013) y un ingreso para el banco de \$253.

(2) El siguiente es el detalle de los otros egresos diversos:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Procesamiento electrónico de datos	\$ 101,220	98,628
Transporte	23,722	22,983
Publicidad y Propaganda	18,800	15,800
Servicios Temporales	15,584	16,603
Servicios Públicos	13,412	12,733
Servicio de Aseo y Vigilancia	10,003	10,063
Gastos de viaje	6,529	6,619
Útiles y papelería	3,730	4,274
Relaciones Públicas	649	1,534
Donaciones	624	595
Otros	137,112	118,296
Riesgo operacional	7,709	7,670
	\$ 339,094	315,798

Nota 25. 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 del grupo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en Colombia 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 dicho grupo, 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-13 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 grupo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en Colombia ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de Citibank y sus Subordinadas Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
PATRIMONIO TECNICO			
Patrimonio Básico Ordinario	\$	1.345.650	1.308.409
Patrimonio Adicional		(3.586)	17.238
Patrimonio Técnico	\$	1.342.064	1.325.647
Activos y contingencias ponderadas por nivel de riesgo			
Categoría II	\$	147.825	75.366
Categoría III		-	25.260
Categoría IV y Otras		9.761.808	7.709.186
Contingencias		-	2.116.305
Total activos y contingencias ponderadas	\$	9.909.633	9.926.117
Valor riesgo de Mercado (100/9)	\$	1.032.292	527.475
Relación de solvencia Básica	%	12.30	12.52
Relación de Solvencia Total	%	12.27	12.68

Nota 26. Administración y gestión de riesgos

Las actividades del Banco y subordinadas 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 y subordinadas están expuestos a riesgos operacionales y legales. Los altos ejecutivos del Banco y subordinadas 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 y subordinadas. El comité de riesgo integral brinda seguridad a los altos ejecutivos del Banco y subordinadas 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, el Banco y Subordinadas cuanta 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 y subordinadas 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 y subordinadas.

El Banco y subordinadas cuentan 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 y subordinadas. Igualmente, existe el Comité de Activos y Pasivos, el cual toma decisiones en materia de gestión 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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de Auditoría de la Junta Directiva. Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Secretaria General del Banco y Subordinadas.

A continuación se incluye el análisis de los diferentes riesgos a que está expuesto el Banco y subordinadas:

26.1 Riesgo Operacional:

El Banco y subordinadas definieron 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 y subordinadas no pueden 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 y subordinadas cuentan 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 y subordinadas, 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 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 y subordinadas. 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 y subordinadas.
- 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 y subordinadas.

Las pérdidas operativas registradas por Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria a corte de 31 de diciembre de 2016 fueron por \$97, discriminada así: Diversos por \$36; Impuestos por \$23; Indemnización de clientes \$34; multas y sanciones \$3 y otros intereses \$0.8.

Las pérdidas operativas registradas por Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa a corte de 31 de diciembre de 2016 fueron por \$16, discriminadas así: mantenimiento y reparaciones (0,01%) por \$0,11, venta de inversiones (56%) por \$9 y servicios de administración e intermediación (43%) por \$7.

Las pérdidas netas registradas por Citibank Colombia S.A. 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,

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y subordinadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Procesos	1.457	1.852
Riesgos	3.113	1.801
Fallas	53	92
Controles	647	2.135

A continuación se presenta el perfil de riesgo consolidado de Citibank y Subordinadas grupo financiero, a quienes les aplica este análisis, con corte a 31 de diciembre de 2016 y 2015:

CITIBANK**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				7		4	
			Moderado		115			Nivel 3	115	5%	78	4%
				Pequeño	2170				Nivel 4	2,170	95%	1,953
					Total	2,292	100%	2,035	100%			

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%	

CITITRUST

Perfil de Riesgo Residual al 31 de diciembre de 2016

PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO										
CITITRUST										
IMPACTO	PROBABILIDAD				Clasificación de Riesgos					
	Baja	Moderada	Alta	Muy Alta	2 Semestre 2016				1 Semestre 2016	
	Significativo			0		Tier 1	0	0.1%	0	0.1%
	Severo		1			Tier 2	1		1	
	Moderado	29				Tier 3	29	3%	17	2.3%
	Pequeño	812				Tier 4	812	96%	732	97.6%
					Total	842	100%	750	100%	

Perfil de Riesgo Residual al 31 de diciembre de 2015

PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO										
CITITRUST										
IMPACTO	PROBABILIDAD				Clasificación de Riesgos					
	Baja	Moderada	Alta	Muy Alta	2 Semestre 2015			1 Semestre 2015		
	Significativo			0	Tier 1	0	0.3%	0	0.1%	
	Severo		2		Tier 2	2		1		
	Moderado	25			Tier 3	25	3%	23	3.1%	
	Pequeño	715			Tier 4	715	96%	719	96.8%	
					Total	742	100%	743	100%	

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CITIVALORES**Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2016**

PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO										
CITIVALORES										
IMPACTO	PROBABILIDAD				Clasificación de Riesgos					
	Baja	Moderada	Alta	Muy Alta	2 Semestre 2016			1 Semestre 2016		
	Significativo			0		Tier 1	0	0.1%	0	0%
	Severo		1			Tier 2	1		1	
	Moderado	27				Tier 3	27	4%	20	3%
	Pequeño	743				Tier 4	743	96%	717	97%
					Total	771	100%	738	100%	

Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2015

PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO										
CITIVALORES										
IMPACTO	PROBABILIDAD				Clasificación de Riesgos					
	Baja	Moderada	Alta	Muy Alta	2 Semestre 2015				1 Semestre 2015	
	Significativo			0	Tier 1	0	0.4%	0	0%	
	Severo		3		Tier 2	3		1		
	Moderado	24			Tier 3	24	3%	19	3%	
Pequeño	698			Tier 4	698	96%	719	97%		
					Total	725	100%	739	100%	

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

26.2. 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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista tienen 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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista. 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, del Banco y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista continuarán 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.

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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por otro lado, el Banco y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista simulan 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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista cuentan 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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista cuentan 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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista incurren 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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista 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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista 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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

corporativa 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

Citibank

Descripción	Unidad	31-Dec-16	31-Dec-15	31-Dec-16	31-Dec-15
<u>Libro Bancario</u>		Exposicion 1pbs		Exposicion 50pbs	
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

Cititrust

Descripción	Unidad	31-Dec-16	31-Dec-15	31-Dec-16	31-Dec-15
		Exposicion 1pbs		Exposicion 50pbs	
<u>Libro Bancario</u>					
FS (+1bp) 12M	USD/BPS	260	280	13,000	14,000
FS (+1bp) 5Y	USD/BPS	240	250	12,000	12,500

Citivalores

Descripción	Unidad	31-Dec-16	31-Dec-15	31-Dec-16	31-Dec-15
		Exposicion 1pbs		Exposicion 50pbs	
<u>Libro Bancario</u>					
FS (+1bp) 12M	USD/BPS	130	80	6,500	4,000
FS (+1bp) 5Y	USD/BPS	110	60	5,500	3,000

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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras expresadas en Dólares)

Descripcion	Unidad	31-Dec-16	31-Dec-15	31-Dec-16	31-Dec-15
<u>Libro de Tesoreria</u>		Exposicion 1pbs		Exposicion 50pbs	
DV01 COP	USD/BPS	(98,015)	(58,501)	(4,900,754)	(2,925,069)
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)
				-	-
				-	-
DV01 IPC	USD/BPS	(45,352)	(14,150)	(2,267,622)	(707,520)
Securities (UVR)	USD/BPS	(45,352)	(14,150)	(2,267,622)	(707,520)
Securities (IPC)	USD/BPS	-	-	-	-
Swap	USD/BPS	-	-	-	-
				-	-
DV01 USD	USD/BPS	8,052	3,269	402,597	163,440
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.

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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

✓ **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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista operan internacionalmente y están expuestos 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 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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista 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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista tienen 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:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citibank

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	-

Cititrust

Limite de Tipo de Cambio	Unidad	Limite
Fx COP Limite	USD\$M	12,000
FX COP Alarma	USD\$M	8,000

Citivalores

Descripción	Unidad	Límite
FX COP	Miles de USD	2.500

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 y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista 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:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CitibankDiciembre 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	-	-

Diciembre de 2015

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	\$ 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)

CititrustDiciembre 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	10,056.95	310.08	0.00	0.00	0.00	0.00

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre de 2015

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	3,943.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CitivaloresDiciembre 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	3,324.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Diciembre de 2015

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	523.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

✓ **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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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

Exposición de Portafolios de Tesorería

El valor en riesgo calculado por el Banco y sus Subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Sociedad comisionista 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:

CitibankDiciembre de 2016

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
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

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 56,894	92,284	32,508
Tasa de cambio	2,602	7,990	733
Exposición	\$ 59,496	94,993	34,777

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CititrustDiciembre de 2016

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 0	0	0
Tasa de cambio	132	212	49
Exposición	\$ 132	212	49

Diciembre de 2015

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 0	0	0
Tasa de cambio	243	515	110
Exposición	\$ 243	515	110

CitivaloresDiciembre de 2016

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 4	43	0
Tasa de cambio	174	430	69
Exposición	178	430	77

Diciembre de 2015

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 2	28	0
Tasa de cambio	81	183	29
Precio de Acciones	376	534	0
Exposición	459	631	29

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. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citibank

2016

			NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO											
Descripción	Unidad	Límite	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
VeR Regulatorio	COP \$MM	150,000	60,340	104,587	111,647	107,438	81,686	58,210	46,280	54,510	91,647	87,462	89,868	96,651
- Volumen														
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
- FS Portafolio Negociación														
DV01 COP	USD/BPS	400,000	(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 - Títulos	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)
DV01 Inflación	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 - Títulos 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 - Títulos IPC	USD/BPS	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SL - Swaps UVR/IPC	USD/BPS	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 USD	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
SL - Títulos	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
DV01 Bonos Corporativos	USD/BPS	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 BRL	USD/BPS	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 CLP	USD/BPS	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRDL COP	USD/BPS	25,000	2,254	3,984	4,210	3,974	7,136	8,084	7,207	(976)	(1,041)	5,346	(958)	(772)
CRDL USD	USD/BPS	25,000	(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	Límite	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
VeR Regulatorio	COP \$MM	150,000	45,419	80,379	42,127	46,496	48,185	78,146	84,968	68,216	67,238	70,299	48,729	46,964
- Volumen														
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
- FS Portafolio Negociación														
DV01 COP	USD/BPS	400,000	(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 - Títulos	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)
DV01 Inflación	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 - Títulos 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 - Títulos IPC	USD/BPS	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SL - Swaps	USD/BPS	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 USD	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
SL - Títulos	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
DV01 Bonos	USD/BPS	10,000	-	-	(409)	(401)	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 BRL	USD/BPS	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 CLP	USD/BPS	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRDL COP	USD/BPS	25,000	-	-	(460)	(607)	(1,262)	(2,357)	(2,858)	(2,295)	436	2,708	3,202	4,365
CRDL USD	USD/BPS	25,000	-	-	(12,544)	(13,778)	(12,665)	(10,909)	(9,644)	(8,037)	(6,767)	(7,551)	(6,858)	(779)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cititrust

2016

Descripción	Unidad	Límite	NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO											
			Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
Ver Regulatorio	COP \$M	350	156	141	100	101	97	100	183	156	49	83	212	212
Indicador Riesgo de Liquidez	USD MM	0	30	31	35	36	45	38	41	40	47	49	27	29
Fx Vol	USD MM	12	2	2	1	2	3	2	1	2	2	1	1	3
Factor Sensitivity														
DV01 LCY	US/ 1PB	12,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 FCY	US/ 1PB	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 UVR	US/ 1PB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 LCY 12M - Causación	US/ 1PB	1,000	276	281	262	340	364	379	398	410	414	431	341	267
DV01 LCY FL - Causación	US/ 1PB	1,000	257	268	246	323	345	360	398	389	392	431	320	246
DV01 LCY - AFS	US/ 1PB	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfolio MTM	MM USD		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2015

Descripción	Unidad	Límite	NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO											
			Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
Ver Regulatorio	COP \$M	350	280	245	118	299	247	299	135	183	201	279	515	110
Indicador Riesgo de Liquidez	USD MM	0	38	41	54	38	55	42	41	38	45	44	41	25
Fx Vol	USD MM	12	5	4	4	4	5	5	3	3	3	3	4	5
Factor Sensitivity														
DV01 LCY	US/ 1PB	12,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 FCY	US/ 1PB	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 UVR	US/ 1PB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 LCY 12M - Causación	US/ 1PB	1,000	349	350	361	398	414	408	408	389	393	420	421	313
DV01 LCY FL - Causación	US/ 1PB	1,000	336	336	348	382	397	385	408	368	372	420	398	293
DV01 LCY - AFS	US/ 1PB	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfolio MTM	MM USD		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Citivalores

Diciembre 2016

Descripción	Unidad	Límite	NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO											
			Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
VeR Regulatorio	COP \$MM	800	135	142	98	127	112	77	103	430	426	112	187	183
- Volumen														
Posición de Cambio	USD \$M	2,500	746	779	595	813	661	482	606	2,645	2,691	417	1,102	1,108
- Libro de causacion														
FS (+1bp) LCY 12M	USD/ BPS	300	80	90	100	110	100	110	110	100	110	110	110	130
FS (+1bp) LCY FL	USD/ BPS	300	60	60	70	90	80	80	80	80	80	90	90	110

Diciembre 2015

Descripción	Unidad	Límite	NIVEL DE EXPOSICION POR RIESGO											
			Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
VeR Regulatorio	COP \$MM	800	558	536	563	589	520	510	485	473	474	631	137	29
- Volumen														
Posición de Cambio	USD \$M	2,500	964	436	291	415	447	450	477	420	319	1,150	795	166
- Libro de causacion														
FS (+1bp) LCY 12M	USD/ BPS	300	80	80	80	90	80	80	70	60	70	70	90	80
FS (+1bp) LCY FL	USD/ BPS	300	40	30	40	50	30	30	30	20	30	30	60	60

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

✓ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad del Banco y sus Subordinadas 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.

La estrategia de liquidez del Banco y sus Subordinadas, 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 y sus subordinadas realizan 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 y sus subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa cuentan 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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 y sus subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa 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 corto y mediano plazo, y cuyo principal objetivo es velar y cuidar el patrimonio del Banco y sus subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, 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 y sus subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa 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 y sus subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa cuantan 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:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS							
005	DISPONIBLE	\$ 648,701,021.70	0.00	0	0	0.00	0
010	FONDOS INTERBANCARIOS	0.00	680,957,780.60	0.00	0.00	680,957,780.60	0.00
015	REPOS. SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	0.00	70,254,286.00	0.00	0.00	70,254,286.00	0.00
020	INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA -TES	974,456,799.20	0.00	0.00	0.00	0.00	4,941,780.00
025	INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA - OTROS	309,056,712.50	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 (B+BB)	0.00	79,658,015.80	122,413,966.10	238,649,697.20	440,921,678.10	594,813,634.30
075	CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING DE CONSUMO (B+BB)	0.00	236,254,373.20	222,348,746.90	409,719,668.40	868,322,788.50	1,274,108,084.20
085	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	1,746,246.00	6,311,062.50	10,707,466.90	18,764,766.40	14,967,739.70
090	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
100	OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS	0.00	0.00	0.00	7,444,545.80	7,444,545.80	14,889,091.70
999	TOTAL POSICIONES ACTIVAS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS	1,932,253,533.40	1,228,993,920.60	351,074,397.00	751,443,205.00	2,331,511,522.90	1,908,256,372.30
PASIVOS, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS							
005	CUENTAS CORRIENTES	2,144,775,137.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
010	CDTS	0.00	17,812,549.00	82,068,125.10	70,992,051.80	170,872,725.90	206,037,496.80
020	DEPÓSITOS DE AHORRO	4,677,151,075.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
030	EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	166,245,889.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
040	REPOS. SIMULTÁNEAS 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	478,694.10	2,008,556.20	9,677,240.20	12,164,482.50	7,674,620.90
055	CUENTAS POR PAGAR	0.00	31,280,497.60	1,688,086.20	50,750,456.70	83,617,022.40	20,515,723.40
065	OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	31,993,898.00	0.00	0.00	107,172.70	107,172.70	214,345.50
999	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	7,020,165,994.40	198,137,475.50	85,662,751.50	131,526,921.40	415,327,148.40	234,442,186.40
FLUJO NETO ESPERADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES							
015	FLUJO NETO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES - AJUSTADO	0.00	1,023,585,980.20	257,481,480.60	520,081,953.50	1,801,149,294.30	1,821,341,164.00
FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES							
015	FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES	0.00	228,280,286.60	260,891,756.50	489,172,047.10	978,344,094.20	1,906,868,188.40
005	TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO (VENCIMIENTO CONTRACTUAL Y NO CONTRACTUAL)		795,305,571.60	-3,410,277.90	30,909,906.40	822,805,200.10	-335,347,024.40
010	TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO FEVC-FINVC- (MIN75%FEVC-FINVC); FINVC)		106,604,441.00	86,638,627.50	155,174,742.10	346,417,810.70	547,782,593.70

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
ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS							
005	DISPONIBLE	\$ 1,042,040,621.70	0.00	0	0	0.00	0
010	FONDOS INTERBANCARIOS	0.00	202,871,336.10	0.00	0.00	202,871,336.10	0.00
015	REPOS. SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	0.00	659,461,100.50	18,418,036.10	0.00	657,879,136.70	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	661,425.60
025	INV. NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA - OTROS	274,707,126.00	0.00	2,058,705.60	96,844,388.90	100,703,092.50	0.00
065	CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO COMERCIAL (B+BB)	0.00	210,616,287.80	115,382,782.10	356,012,444.00	682,011,513.90	615,994,018.40
075	CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING DE CONSUMO (B+BB)	0.00	181,728,087.60	153,849,720.50	344,022,310.10	679,700,118.20	1,214,675,108.70
085	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	3,192,382.50	2,180,116.20	18,074,052.90	23,356,529.60	86,321,656.10
090	CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADAS A LA CARTERA DE CRÉDITOS NI A LAS OPERACIONES DE LEAS	0.00	266,701.50	0.00	0.00	266,701.50	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	TOTAL POSICIONES ACTIVAS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS	2,375,965,482.60	1,238,137,875.50	291,989,362.50	817,560,912.90	2,347,688,154.90	1,888,807,659.00
PASIVOS, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS							
005	CUENTAS CORRIENTES	2,146,587,679.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
010	CDTS	0.00	34,200,866.10	85,480,906.50	71,659,934.60	191,341,796.20	312,866,843.70
020	DEPÓSITOS DE AHORRO	4,653,149,720.50	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	28,515,591.10	0.00	0.00	28,515,591.10	0.00
045	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	1,949,656.90	35,771,447.70	26,076,581.90	56,797,696.40	60,674,291.40
055	CUENTAS POR PAGAR	0.00	50,550,836.10	25,313.10	41,595,674.90	81,875,824.00	24,345,696.00
065	OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	553,258,036.60	0.00	0.00	130,755.00	130,755.00	261,616.00
999	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	7,878,770,582.90	165,270,853.20	121,277,666.30	142,263,347.30	428,912,606.90	396,136,839.10
FLUJO NETO ESPERADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES							
015	FLUJO NETO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES - AJUSTADO	0.00	1,065,019,998.80	183,296,340.50	562,651,883.60	1,790,938,223.00	1,454,395,244.50
FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES							
015	FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES	0	234,888,673.70	266,441,912.80	503,328,566.50	1,006,657,173.00	2,013,314,346.00
005	TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO (VENCIMIENTO CONTRACTUAL Y NO CONTRACTUAL)		830,133,325.10	-105,175,572.30	59,323,297.10	784,281,050.00	-558,918,101.50
010	TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO FEVC-FINVC- (MIN75%FEVC-FINVC); FINVC)		100,038,416.70	105,175,572.30	161,398,133.50	358,867,445.00	602,863,296.30

El Banco ha realizado un análisis de los vencimientos para pasivos financieros no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
Pasivos Financieros no derivados						
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	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	\$ 526.358	207.232	430.482	393.229	-	1.557.301

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
Pasivos Financieros no derivados						
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
Total Pasivos Financieros	\$ 549.791	322.497	366.522	198.515	95.227	1.532.552

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
Total Activos Líquidos Netos	\$ 1,964,247	\$ 2,915,323	\$ (951,076)	-67.52%	\$ 2,471,851	\$ 3,331,372	\$ 1,758,849
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
Indicador de Riesgo de Liquidez a 7 días	1,843	2,914	\$ (1,071)	-36.77%	1,444	3,279	568
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
Indicador de Riesgo de Liquidez a 30 días	564	812	\$ (248)	-30.60%	547	760	385

El Banco y sus subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa cuentan con diferentes herramientas para el control y monitoreo del riesgo de liquidez, que se enfocan

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Escenarios de Estrés

Citibank

Diciembre 31 de 2016

(COP MM)	O/S	O/N	2-7	8-15	16- EOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % R/O	4-6	7-12	Yr2	>2	Tot
ASSETS (Sources):														
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 Commit 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
15 TOTAL ASSETS	10,019,210	1,190,796	157,890	156,907	290,947	122,253	82,675	2,001,468	20%	121,580	118,444	38,921	7,738,861	10,019,274
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
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
29 TOTAL LIABILITIES	10,679,279	563,959	220,301	220,298	220,298	220,298	0	1,445,152	14%	0	155,400	0	9,078,726	10,679,278
30 Total Sources - Uses	(660,069)	626,837	(62,410)	(63,391)	70,650	(98,045)	82,675	556,316	-84%	121,580	(36,956)	38,921	(1,339,865)	(660,004)
OFF BALANCE SHEET:														
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
33 Net Off Balance Sheet	(41,354)	4,886	(42,801)	0	0	0	0	(37,915)	92%	0	0	0	(3,451)	(41,366)
34 Net Gap prior to Incremental	(701,423)	631,723	(105,211)	(63,391)	70,650	(98,045)	82,675	518,401	-74%	121,580	(36,956)	38,921	(1,343,316)	(701,370)
35 Cum Gap prior to Incremental	0	631,723	526,512	463,121	533,779	435,726	518,401	518,401	0%	639,981	603,025	641,946	(701,370)	0
INCREMENTAL:														
Uses:														
36 Ln Commit Tldwns	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:														
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
43 Incremental S-U	0	15,004	724,898	(1,273)	(2,865)	(5,253)	(5,253)	725,257	0%	0	0	0	(725,257)	0
44 Net Gap	(701,423)	646,726	619,687	(64,664)	67,784	(103,298)	77,422	1,243,658	-177%	121,580	(36,956)	38,921	(2,068,572)	(701,370)
45 Cumulative Gap	0	648,153	1,267,841	1,203,176	1,270,961	1,167,663	1,245,085	1,245,085	0%	1,366,664	1,329,709	1,368,630	(699,942)	0

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2015

(COP\$MM)		Q15	Q1N	2-7	8-15	16-31	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos %BDO	4-6	7-12	Yr2	≥2	Total
ASSETS (Sources):															
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	357.253	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	294.663	175.321	25.038	25.038	25.038	0	0	250.446	84,38%	0	0	0	44.250	294.636
5	AFS Discretionary	856.735	564.291	80.626	80.626	80.626	0	0	806.170	94,10%	0	0	0	50.560	856.750
6	Consumer Lns/Lses	4.608.789	0	0	0	2.106	1.078	5.697	8.981	0,19%	49	7.689	13.760	4.578.416	4.608.796
7	Comm Loans/Lses	2.111.413	0	0	0	245.811	68.655	314.466	628.933	29,79%	884	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
Intercompang:															
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
LIABILITIES (Uses):															
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	95.913
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	(1.834)	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	(1.827)	(1.827)
24	Subtotal 3P Liabilities	8.712.946	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
Intercompang:															
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	1.572.849	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	1.572.845	1.572.845
28	Subtotal Interco Liabilities	1.782.842	209.993	0	0	0	0	0	209.993	11,78%	0	0	0	1.572.845	1.782.839
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	(277.098)	320.163	1.287.710	-688,81%	(95.767)	134.814	(123.373)	(1.384.239)	(186.916)
OFF BALANCE SHEET:															
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	(196.441)	39.968	(247.762)	337.643	1.326.193	-1076,85%	(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
INCREMENTAL:															
Uses:															
36	Ln Comm Tkdwns	0	0	1.512	1.512	3.401	6.236	6.236	18.897	0,00%	0	0	0	0	18.897
37	Liquidty 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	Addl 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)	(34.581)	(25.133)	141.726	0,00%	(12.598)	(15.747)	0	(132.278)	(18.897)
44	Net Gap	(123.270)	1.531.572	79.015	(204.252)	32.417	(262.344)	312.510	1.467.919	-190,82%	(97.560)	133.572	(129.373)	(1.516.703)	(142.146)
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%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cititrust

Diciembre 31 de 2016

(COP \$MM)	O/S	O/N	2-7	8-15	16- EOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % R/C	4-6	7-12	Yr2	≥2	Tot
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
2 Placements/FFS/Rev Repos	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
3 Trading Securities	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
4 AFS Non-Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
5 AFS Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
6 Consumer Lns/Lses	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
7 Comm Loans/Lses	2,041	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	3,001	3,001
8 Reval Gain	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
9 Other Assets	20,906	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	21,005	21,005
10 Subtotal 3P Assets	22,947	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	24,006	24,006
Intercompany:														
11 Placements	91,847	91,847	0	0	0	0	0	91,847	100%	0	0	0	0	91,847
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
14 Subtotal Interco Assets	91,847	91,847	0	0	0	0	0	91,847	100%	0	0	0	0	91,847
15 TOTAL ASSETS	114,794	91,847	0	0	0	0	0	91,847	80%	0	0	0	24,006	115,853
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based - Se	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based - Ur	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
18 Retail/Insured	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
19 Corporate	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
20 Long Term Debt	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
21 Other Liabilities	24,548	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	24,006	24,006
22 Reval Loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
23 Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
24 Subtotal 3P Liabilities	24,548	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	24,006	24,006
Intercompany:														
25 Borrowings	47	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
27 Capital	90,198	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	90,021	90,021
28 Subtotal Interco Liabilities	90,245	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	90,021	90,021
29 TOTAL LIABILITIES	114,793	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	114,027	114,027
30 Total Sources - Uses	0	91,847	0	0	0	0	0	91,847		0	0	0	(90,021)	1,825
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0	0
34 Net Gap prior to Incremental	0	91,847	0	0	0	0	0	91,847		0	0	0	(90,021)	1,825
35 Cum Gap prior to Incremental	0	91,847	91,847	91,847	91,847	91,847	91,847	91,847	0%	91,847	91,847	91,847	1,825	0

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2015

(COP \$MM)	Q/S	Q/N	2-7	8-15	16- EQM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % R/Q	4-6	7-12	Yr2	≥2	Tot
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
2 Placements/FFS/Rev Repos	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
3 Trading Securities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
4 AFS Non-Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
5 AFS Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
6 Consumer Lns/Lses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
7 Comm Lns/Lses	2,088	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,088	2,088
8 Reval Gain	7,211	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	7,211	7,211
9 Other Assets	9,299	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	9,299	9,299
10 Subtotal 3P Assets	102,257	102,257	0	0	0	0	0	102,257	1.00	0	0	0	0	102,257
Intercompany:														
11 Placements	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
14 Subtotal Interco Assets	102,257	102,257	0	0	0	0	0	102,257	1.00	0	0	0	0	102,257
15 TOTAL ASSETS	111,556	102,257	0	0	0	0	0	102,257	0.92	0	0	0	9,299	111,556
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based -Se	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based -Ur	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
18 Retail/Insured	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
19 Corporate	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
20 Long Term Debt	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
21 Other Liabilities	14,472	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	14,472	14,472
22 Reval Loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
23 Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
24 Subtotal 3P Liabilities	14,472	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	14,472	14,472
Intercompany:														
25 Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
27 Capital	97,085	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	97,085	97,085
28 Subtotal Interco Liabilities	97,085	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	97,085	97,085
29 TOTAL LIABILITIES	111,556	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	111,557	111,557
30 Total Sources - Uses	0	102,257	0	0	0	0	0	102,257	0	0	0	0	(102,258)	(1)
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
34 Net Gap prior to Incremental	0	102,257	0	0	0	0	0	102,257	0	0	0	0	(102,258)	(1)
35 Cum Gap prior to Incremental	0	102,257	102,257	102,257	102,257	102,257	102,257	102,257	0.00	102,257	102,257	102,257	(1)	

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citivalores

Diciembre 31 de 2016

(COP \$MM)	O/S	O/N	2-7	8-15	16- EOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % R/O	4-6	7-12	Yr2	>2	Tot
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
2 Placements/FFS/Rev Repos	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
3 Trading Securities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
4 AFS Non-Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
5 AFS Discretionary	349	324	0	0	0	0	0	324	2,790.66	0	0	0	0	324
6 Consumer Lns/Lses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
7 Comm Loans/Lses	1,026	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
8 Reval Gain	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
9 Other Assets	5,210	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	6,001	6,001
10 Subtotal 3P Assets	6,584	324	0	0	0	0	0	324	147.71	0	0	0	6,001	6,326
Intercompany:														
11 Placements	37,956	37,956	0	0	0	0	0	37,956	3,000.71	0	0	0	0	37,956
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
14 Subtotal Interco Assets	37,956	37,956	0	0	0	0	0	37,956	3,000.71	0	0	0	0	37,956
15 TOTAL ASSETS	44,540	38,280	0	0	0	0	0	38,280	2,578.98	0	0	0	6,001	44,282
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based - Se	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based - U	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
18 Retail/Insured	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
19 Corporate	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
20 Long Term Debt	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
21 Other Liabilities	1,700	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	3,001	3,001
22 Reval Loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
23 Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
24 Subtotal 3P Liabilities	1,700	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	3,001	3,001
Intercompany:														
25 Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
27 Capital	42,840	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	42,010	42,010
28 Subtotal Interco Liabilities	42,840	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	42,010	42,010
29 TOTAL LIABILITIES	44,540	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	45,011	45,011
30 Total Sources - Uses	0	38,280	0	0	0	0	0	38,280	0.00	0	0	0	(39,009)	(729)
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
34 Net Gap prior to Incremental	0	38,280	0	0	0	0	0	38,280	0.00	0	0	0	(39,009)	(729)
35 Cum Gap prior to Incremental	0	38,280	38,280	38,280	38,280	38,280	38,280	38,280	0.00	38,280	38,280	38,280	(729)	0
INCREMENTAL:														
Uses:														
36 Ln Comm Tkdwns								0	0.00					0
37 Liquidity Backstops								0	0.00					0
38 Subtotal Incr. Uses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
Sources:														
39 Incr. Deposits		0	0		0	0		0	0.00	0				0
40 Addtl Borrowings								0	0.00				0	0
41 Incr. Sales/Sec.								0	0.00					0
42 Subtotal Incr. Source	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
43 Incremental S-U	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
44 Net Gap	0	38,280	0	0	0	0	0	38,280	0.00	0	0	0	(39,009)	(729)
45 Cumulative Gap	0	39,009	39,009	39,009	39,009	39,009	39,009	39,009	0.00	39,009	39,009	39,009	0	0

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2015

(COP \$MM)	Q/S	Q/N	2-7	8-15	16- FOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % B/O	4-6	7-12	Yr2	≥2	Tot
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
2 Placements/FFS/Rev Repos	3	3	0	0	0	0	0	3	1.00	0	0	0	0	3
3 Trading Securities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
4 AFS Non-Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
5 AFS Discretionary	303	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	303	303
6 Consumer Lns/Lses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
7 Comm Loans/Lses	2,007	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,007	2,007
8 Reval Gain	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
9 Other Assets	2,594	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,594	2,594
10 Subtotal 3P Assets	4,908	3	0	0	0	0	0	3	0.00	0	0	0	4,904	4,907
Intercompany:														
11 Placements	40,950	40,950	0	0	0	0	0	40,950	1.00	0	0	0	0	40,950
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
14 Subtotal Interco Assets	40,950	40,950	0	0	0	0	0	40,950	1.00	0	0	0	0	40,950
15 TOTAL ASSETS	45,858	40,953	0	0	0	0	0	40,953	0.89	0	0	0	4,904	45,857
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based - Se	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based - Ur	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
18 Retail/Insured	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
19 Corporate	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
20 Long Term Debt	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
21 Other Liabilities	2,862	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,862	2,862
22 Reval Loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
23 Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
24 Subtotal 3P Liabilities	2,862	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,862	2,862
Intercompany:														
25 Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
27 Capital	43,091	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	43,091	43,091
28 Subtotal Interco Liabilities	43,091	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	43,091	43,091
29 TOTAL LIABILITIES	45,954	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	45,953	45,953
30 Total Sources - Uses	(96)	40,953	0	0	0	0	0	40,953	0	0	0	0	(41,049)	(96)
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
34 Net Gap prior to Incremental	(96)	40,953	0	0	0	0	0	40,953	0	0	0	0	(41,049)	(96)
35 Cum Gap prior to Incremental		40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	0.00	40,953	40,953	40,953	(96)	
INCREMENTAL:														
Uses:														
36 Ln Comm Tldwns								0	0.00					0
37 Liquidity Backstops								0	0.00					0
38 Subtotal Incr. Uses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
Sources:														
39 Incr. Deposits		0	0	0	0	0		0	0.00	0				0
40 Addtl Borrowings								0	0.00				0	0
41 Incr. Sales/Sec.								0	0.00				0	0
42 Subtotal Incr. Source	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
43 Incremental S-U	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
44 Net Gap	(96)	40,953	0	0	0	0	0	40,953	0	0	0	0	(41,049)	(96)
45 Cumulative Gap		40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	0.00	40,953	40,953	40,953	(96)	

A través del Comité de Activos y Pasivos y la Junta Directiva, la Alta Dirección conoce la situación de liquidez del Banco y sus subordinadas Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y toman 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.

26.3. 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

✓ **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:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Comercial	\$	9.763	233
Consumo		54.497	46.403
Total	\$	64.260	46.636

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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Riesgo de Crédito- Cartera Comisiones Fiduciarias

La gestión de la Fiduciaria se remunera mediante el pago de una comisión por los diversos servicios que puede prestar en fiducia estructurada, custodia local y custodia global. Esta comisión se establece contractualmente de acuerdo con el esquema de remuneración que se convenga para cada uno de los tipos de negocios que desarrolla la Fiduciaria. En términos generales, la comisión fiduciaria se pacta con fundamento en las tareas a ejecutar para el tipo de negocio que se celebre, los riesgos asociados al negocio, el volumen de operaciones que se deriven en desarrollo del contrato fiduciario, entre otros.

La Fiduciaria se encuentra expuesta al riesgo de crédito por que las cuentas por cobrar originadas por comisiones de servicios fiduciarios.

El riesgo al que está expuesta la Fiduciaria consiste en la posibilidad de que un deudor (cliente) de una comisión fiduciaria cause una pérdida financiera por no cumplir con las obligaciones de remuneración establecidas en el contrato que se hubiere celebrado de acuerdo con la prestación de servicios en fiducia estructurada, custodia local y custodia global que desarrolla la Fiduciaria, esta exposición se presenta mensualmente a la Junta Directiva, mediante un análisis de las cuentas por cobrar por clientes y por edades, en dicho escenario se toman las decisiones de provisiones y castigos cuando hay lugar.

26.4 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 y Subordinadas presentan unos resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de 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 y Subordinadas, 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 y Subordinadas han 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 y Subordinadas son administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en el Banco y Subordinadas.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el desarrollo continuo de esta gestión, el Banco y Subordinadas cuentan 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 y Subordinadas realizan 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 y Subordinadas 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 y Subordinadas, 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 y Subordinadas presentarán oportunamente los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control.

El Banco y Subordinadas mantienen 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 Directiva en relación con los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento trimestralmente, el Banco y Subordinadas mantienen 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.

Riesgos de contraparte – SARIC 2016 aplicable a la Subordinada Citivalores

En cumplimiento de la Circular Externa No. 30 del 29 de octubre de 2013 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que modificó el Capítulo XXVII de la Circular Externa 100 de la misma Superintendencia, aplicable a todas las sociedades Comisionistas de Bolsa en Colombia, y que incorporó, para las actividades propias de una sociedad Comisionista, la gestión de un sistema integral que permita la administración del Riesgo de Contraparte, Citivalores desarrolló distintas actividades durante el año 2016 tendientes a dar cumplimiento de manera integral a la gestión

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

adecuada de este riesgo, de acuerdo con los negocios desarrollados durante el año por la sociedad comisionista. El desarrollo del SARIC, se continuó ajustando para dar cumplimiento a la regulación nacional de acuerdo con los procedimientos corporativos aplicables a Citi a nivel global y local, en lo que tiene que ver con la gestión del riesgo de contraparte y las líneas de cupos. Durante el año 2016 se realizaron las revisiones periódicas conforme lo establece la norma y se aprobaron los cupos asignados a las contrapartes del sistema MEC para el segmento de consumo que administra la Bolsa de Valores de Colombia de acuerdo con el programa para negociación de activos financieros global de Citi. Al cierre de mayo de 2016 la mesa de clientes institucionales que negociaba acciones a través de la BVC, dejó de operar y paso a estado de inactividad siguiendo las instrucciones corporativas del negocio a nivel regional. Las solicitudes particulares de ampliación de cupo para operaciones particulares en el segmento de consumo cumplieron con las aprobaciones correspondientes. De acuerdo con lo establecido en el manual y lo instruido por la Junta Directiva, de manera mensual y sin interrupciones se presentaron los informes correspondientes al desarrollo mensual del SARIC en el Comité de Riesgos de la sociedad Comisionista. El Sistema de Administración del Riesgo de Contraparte (SARIC) se ha desarrollado de acuerdo con la normatividad vigente y las instrucciones impartidas por la Junta Directiva.

26.5 Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco y Subordinadas 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 y Subordinadas, en concordancia con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, valorarán 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 y Subordinadas 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 19 a los estados financieros consolidados se detallan los procesos en contra del Banco y Subordinadas.

26.6 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 y Subordinadas evalúan 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 y Subordinadas han 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 y Subordinadas deben

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

tener una solvencia básica superior a 4.5% y total superior al 9%, límites frente a los cuales se encuentran 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 y Subordinadas no comprometieron 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.

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 del Banco:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
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 y Siubordinadas para la administración de capital durante el año.

Nota 27. Eventos Subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco y Subordinadas entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe del Revisor Fiscal.