



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 SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2018 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2018;
- los estados condensados separados de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- los estados condensados separados de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión


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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre la nota 29 a la información financiera intermedia condensada separada, la cual indica que el 31 de enero de 2018 se suscribió un contrato de compraventa de activos y pasivos entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios, asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. en Colombia. En reunión del 20 de febrero de 2018, la Asamblea de Accionistas del Banco ratificó y aprobó expresamente la suscripción de dicho contrato de compraventa de activos y pasivos y la Superintendencia Financiera de Colombia mediante la Resolución No. 0771 del 18 de junio de 2018 autorizó la cesión de activos y pasivos, la cual se llevó a cabo el 30 de junio de 2018.


Yesika Paola Márquez Salamanca
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de agosto de 2018



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 SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2018 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2018;
- los estados separados de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- los estados separados de otro resultado integral por el período de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión


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

**Conclusión**

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Citibank Colombia S.A. al 30 de junio de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y con instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre el formato 825900 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), el cual indica que el 31 de enero de 2018 se suscribió un contrato de compraventa de activos y pasivos entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios, asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. en Colombia. En reunión del 20 de febrero de 2018, la Asamblea de Accionistas del Banco ratificó y aprobó expresamente la suscripción de dicho contrato de compraventa de activos y pasivos y la Superintendencia Financiera de Colombia mediante la Resolución No. 0771 del 18 de junio de 2018 autorizó la cesión de activos y pasivos, la cual se llevó a cabo el 30 de junio de 2018.


Yesika Paola Márquez Salamanca
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de agosto de 2018

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

Activos		<u>30 de Junio de 2018</u>	<u>31 de Diciembre de 2017</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	NOTA 8	\$ <u>2.853.060.333</u>	<u>2.797.918.878</u>
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	10	1.793.416.328	984.925.304
Instrumentos derivados , neto	9	<u>76.047.219</u>	<u>46.258.413</u>
		<u>1.869.463.547</u>	<u>1.031.183.717</u>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	10	386.449.583	383.700.312
Disponibles para la venta en títulos participativos	10	<u>59.477.815</u>	<u>80.985.650</u>
		<u>445.927.398</u>	<u>464.685.962</u>
Total activos financieros de inversión		<u>2.315.390.945</u>	<u>1.495.869.679</u>
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	11		
Comercial		2.726.309.943	3.115.911.921
Consumo		-	4.242.654.158
Empleados		-	58.894.187
Deterioro de cartera		<u>2.726.309.943</u>	<u>7.417.460.266</u>
Total cartera de créditos, Neto		<u>(21.127.422)</u>	<u>(378.222.657)</u>
		<u>2.705.182.521</u>	<u>7.039.237.609</u>
CUENTAS POR COBRAR, NETO		271.613.808	232.622.271
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	12	142.020.056	116.154.332
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO			
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta	13	1.197.326	113.290
Deterioro		-	(83.072)
		<u>1.197.326</u>	<u>50.218</u>
ACTIVOS TANGIBLES, NETO	14		
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo		484.960	3.894.013
Propiedades y equipo de uso propio		<u>26.814.660</u>	<u>89.672.325</u>
Total activos tangibles, Neto		<u>27.299.620</u>	<u>93.556.338</u>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		<u>14.863.105</u>	<u>15.089.397</u>
OTROS ACTIVOS		<u>23.752.587</u>	<u>55.539.291</u>
Total Activos		<u>\$ <u>8.354.380.301</u></u>	<u>11.846.038.013</u>

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

	30 de Junio de 2018	31 de Diciembre de 2017
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		
Instrumentos derivados y operaciones de contado	\$ 58.766.481	42.347.360
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
Depósitos y exigibilidades	5.503.156.367	9.380.324.072
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	660.079.759	366.276.925
	6.163.236.126	9.746.600.987
CUENTAS POR PAGAR		
Costos y gastos por pagar	6.548.217	62.887.285
Retenciones y aportes laborales	20.923.916	24.090.442
Proveedores	20.485	17.132.669
Diversas	38.087.139	26.096.517
	65.579.757	130.216.913
	72.430.953	98.178.653
BENEFICIOS A EMPLEADOS		
PROVISIONES		
Legales	786.279	35.366.027
Otras provisiones	39.714.230	42.734.069
	40.500.509	78.100.116
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO		
Corriente	29.193.729	89.431.592
Diferido	6.307.493	1.455.611
	35.501.222	90.887.203
OTROS PASIVOS		
Total Pasivos	24.916.177	40.940.336
	6.460.931.225	10.227.271.578
PATRIMONIO		
Capital suscrito y pagado	144.122.992	144.122.992
Reservas	1.415.265.841	1.190.391.577
Prima en colocación de acciones	1.974.979	1.974.979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	17.788.949	20.607.830
Generancias o pérdidas no realizadas ORI	7.591.411	7.241.623
Generancias acumuladas de ejercicios anteriores	35.700.529	29.553.170
Utilidades del ejercicio	271.004.375	224.874.264
Total patrimonio	1.893.449.076	1.618.766.435
Total pasivo y patrimonio	\$ 8.354.380.301	\$ 11.846.038.013

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


 Héctor Ramírez
 Representante Legal


 Yesenia Paola Márquez Salazar
 Revisor Fiscal

T.P. 152503 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de agosto de 2018)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO
 Por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2018 y 2017
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de junio de 2017	Del 01 de abril al 30 de junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de junio de 2017
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingreso por intereses y valoración	24	1.101.910.122	1.158.242.831	492.585.210	502.962.304
Gastos por intereses y valoración	24	563.372.606	584.686.877	252.399.259	245.719.418
Ingreso por utilidad en venta de inversiones		47.381.291	35.831.060	32.969.704	18.107.257
Gasto por pérdida en venta de inversiones		37.470.120	44.257.023	22.302.352	22.988.114
Ingresos neto por actividades ordinarias		548.448.687	565.123.991	250.853.303	252.362.029
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	25	160.890.347	155.922.005	82.046.235	79.130.949
Gastos por comisiones y honorarios	25	97.558.052	82.956.912	64.414.511	42.030.796
Ingreso neto por comisiones y honorarios		63.332.295	72.965.093	17.631.724	37.100.153
Deterioro					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		335.243.521	317.707.266	139.126.623	148.731.729
Otros conceptos		388.904	135.380	(48.163)	111.668
Total Deterioro		335.632.425	317.842.646	139.078.460	148.843.397
GASTO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE DETERIORO		(272.300.130)	(244.877.553)	(121.446.736)	(111.743.244)
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	26	642.868.840	586.811.978	394.018.275	271.721.056
Otros egresos	27	577.041.037	684.580.436	296.828.024	307.125.347
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		341.976.360	222.483.980	226.596.818	105.214.494
Gasto de impuesto sobre la renta	20	70.971.985	83.319.515	26.814.928	43.167.453
Utilidad del ejercicio		\$ 271.004.375	139.164.465	199.781.890	62.047.041

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


HÉCTOR RAMÍREZ
 Representante Legal (*)
 T.P. 139326-T


YESICA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal
 T.P. 152503-T

Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 15 de agosto de 2018)

* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados financieros separados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADOS SEPARADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2018 y 2017
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de junio de 2017	Del 01 de abril al 30 de junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de junio de 2017
Utilidad del Ejercicio	\$ 271.004.375	139.164.465	199.781.890	62.047.041
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Otros resultados integrales participaciones controladoras	12 134.472	3.804.855	(45.749)	-
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones de renta fija e inversiones disponibles para la venta en títulos participativos, neta de impuestos	22 797.742	19.677.768	910.410	19.764.365
Valorización instrumentos financieros medidos a variación patrimonial con cambios en el patrimonio ORI, neto de impuestos.	23 -	(4.194.448)	-	(4.867.766)
Impuesto Diferido	(616.194)	(2.171.250)	(603.702)	(283.277)
	<u>316.020</u>	<u>17.116.925</u>	<u>360.959</u>	<u>14.613.322</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos, antes de impuestos	33.768	-	33.768	-
	<u>33.768</u>	-	<u>33.768</u>	-
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, antes de impuestos	349.788	17.116.925	394.727	14.613.322
Total otros resultados integrales del ejercicio	\$ <u>271.354.163</u>	<u>156.281.390</u>	<u>200.176.617</u>	<u>76.660.363</u>

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


HÉCTOR RAMÍREZ
 Representante Legal (*)


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


YESIKY PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal
 T.P. 152503-T

Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de agosto de 2018)

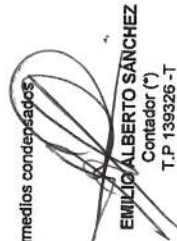
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros separados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco

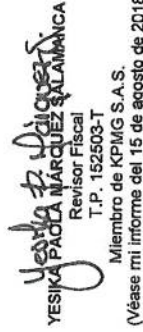
CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO
 Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2017
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Nota	Capital Suscrito y Pagado	Reservas			Superavit		Ganancias o pérdidas no realizadas ORI	Utilidad de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
		Legales	Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 144.122.992	1.129.306.461	247.140.700	1.974.979	21.265.903	7.219.325	16.757.390	327.730.684	1.895.518.434	
Apropiación de Reservas	-	-	327.730.684	-	-	-	-	(327.730.684)	-	
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	17.116.925	-	-	17.116.925	
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	139.164.465	139.164.465	
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 144.122.992	1.129.306.461	574.871.384	1.974.979	21.265.903	24.336.250	16.757.390	139.164.465	2.051.799.824	
Saldo a 31 de diciembre de 2017	144.122.992	1.129.306.461	61.065.116	1.974.979	20.607.830	7.241.623	29.553.170	224.874.264	1.618.766.435	
Apropiación de Reservas	-	-	224.874.264	-	-	-	-	(224.874.264)	-	
Ajuste pego basado en acciones diciembre 2017	-	-	-	-	3.654.744	-	(3.654.744)	-	-	
Recaudo depreciación PPVE venta Banca de Consumo	-	-	-	-	(10.061.706)	-	10.061.706	-	-	
Realización cartera de empleados	-	-	-	-	6.787.351	-	(6.787.351)	-	-	
Realización pasivo prima de antigüedad	-	-	-	-	136.470	-	(136.470)	-	-	
Realización impuesto diferido	-	-	-	-	(3.335.740)	-	3.335.740	-	-	
Ajuste por método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	349.788	-	-	3.328.478	
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	349.788	
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	271.004.375	271.004.375	
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 144.122.992	1.129.306.461	285.959.390	1.974.979	17.788.949	7.591.411	35.700.529	271.004.375	1.893.449.076	

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


HÉCTOR RAMÍREZ
 Representante Legal (*)


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


YESIKA PAOLA MARQUEZ SALAMINA
 Revisor Fiscal
 T.P. 152503-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de agosto de 2018)

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


CITIBANK COLOMBIA S.A.
Estado separado de Flujos de Efectivo Condensado
Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

	Nota	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 271.004.375	139.164.465
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos		324.135.384	306.161.122
Deterioro para cuentas por cobrar		11.108.137	11.546.142
Deterioro de otros activos		105.413	135.380
Gasto beneficios a empleados		21.215.468	10.114.626
Gasto por pagos basados en acciones		-	-
Ingresos financieros cartera	24	(549.349.344)	(609.742.925)
Gasto por intereses y exigibilidades	24	115.593.728	146.169.052
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	24	(401.691.123)	(389.392.401)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	24	374.482.274	370.672.442
Depreciaciones		6.613.602	6.409.429
Amortización Activos Fijos		734.303	725.731
Amortizaciones activos intangibles		774.690	1.675.613
(Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA		(104.264)	71.849
(Utilidad) en valoración sobre inversiones deuda medidas a Valor Razonable, neto		(21.521.041)	(72.373.246)
(Utilidad) en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado Cambios Valor Presente, neto	24	(4.055.411)	(6.544.895)
Dividendos ACH	10	(118.615)	-
Dividendos credibanco		(1.738.841)	-
Dividendos Camara de Riesgo Central de Contraparte		(32.177)	-
Recuperación DIAN		(6.181.094)	-
Premium venta Banca de consumo		(188.485.760)	-
Ingreso Reembolso Master Card		(5.280.712)	-
(Utilidad) en método de participación patrimonial	12	(22.402.775)	(20.974.103)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto		529	2.874
(Utilidad) Pérdida en venta de inversiones, neto		(10.249.197)	8.425.963
Recuperación deterioro y castigados de cartera de crédito	10	(210.610.079)	(166.423.415)
Pérdida en venta de inversiones BVC		793.894	-
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(1.085.081)	(835.690)
Impuesto diferido, neto		4.851.884	18.321.481
Total ajustes		(662.476.190)	(385.854.972)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		293.802.834	481.508.972
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(776.720.787)	(243.255.334)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		1.305.140	4.030.050
Inversiones a variación patrimonial - Instrumentos de Patrimonio		20.895.489	(616.754)
Cartera de crédito		4.769.679.127	19.602.027
Cuentas por cobrar		(43.723.425)	(33.222.315)
Otros activos		31.681.292	(32.033.335)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		13.943.430	58.526.703
Depósitos y exigibilidades		(3.992.761.431)	302.000.746
Cuentas por pagar		(64.637.155)	34.500.762
Beneficios a los empleados		(38.176.052)	(19.674.637)
Pago de prestaciones sociales y pensiones de jubilación		(8.751.348)	-
Pasivos estimados y provisiones		(31.418.513)	10.955.706
Impuesto corriente		(60.237.864)	12.808.036
Otros pasivos		172.461.601	11.110.083
Valoración Inversión BVC		1.859.155	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(2.071.322)	359.350.203
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Propiedades y equipo		58.908.283	(3.272.808)
Activos intangibles		(548.388)	(1.231.955)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		(1.147.108)	(50.218)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		(57.212.777)	(4.554.981)
Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		55.141.455	354.795.222
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año		2.797.918.878	1.407.322.853
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		\$ 2.853.060.333	1.762.117.975

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


Héctor Ramírez
Representante Legal


Emilio Alberto Sánchez
Contador
T.P. 139326-T


Yesenia Paola Márquez
Revisor Fiscal
T.P. 152503 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de agosto de 2018)

* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

1. Entidad reportante

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

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

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, el 11 de julio de 2007 se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 26 de enero de 2011 se informó la configuración desde el 28 de diciembre de 2010 de situación de control y grupo empresarial en la sociedad Citibank N.A., la cual ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre Citibank Colombia S.A., a través de la cual controla de manera indirecta a las sociedades Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio el veintidós (22) de septiembre de 2014, se aclaró la situación de control y grupo empresarial previamente declarada, en el sentido (i) de excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. y (ii) de incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en liquidación en el Grupo Empresarial.

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

2. Declaración de cumplimiento política contable

Los estados financieros intermedios separados condensados de Citibank Colombia S.A. para el semestre finalizado en junio de 2018, han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017.

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

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual, por lo tanto estas notas intermedias deben leerse en conjunto con las notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2017.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

Los siguientes lineamientos que el Banco aplica se encuentran incluidos en los decretos mencionados y constituyen excepciones a las NIIF como se emiten por el IASB:

Dado que las inversiones presentan la excepción de aplicación de NIIF en los estados financieros separados como lo indica el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo I del Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, el Banco aplica para la clasificación, medición y contabilización de sus inversiones lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en el Capítulo I-1 de la Circular Externa 100 de 1995.

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

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

El Banco ha adoptado la NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes, como se describe a continuación y NIIF 9 instrumentos financieros, para lo que respecta a las cuentas por cobrar, a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 15, Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IASB publicó la NIIF 15, la cual establece los principios de presentación de información financiera útil acerca de la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de caja generados de los contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 establece que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

En el proceso de implementación de la NIIF 15 en el Banco, se revisaron los contratos pactados con clientes, con el fin de establecer los impactos sobre la separación de los componentes incluidos en los mismos. Para tal fin se realizaron las siguientes actividades:

- a. Evaluación de los servicios establecidos en los contratos, identificando las obligaciones de desempeño.
- b. Análisis de programas de fidelización con clientes y si se tienen impactos para el cumplimiento de la nueva norma.
- c. Identificación y determinación de controles internos posteriores a la implementación, con el fin de garantizar el cumplimiento de los requerimientos contables y de revelación sobre la base de nuevos productos y servicios que se desarrollan al interior del Banco para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

d. Para la evaluación del impacto en los estados financieros del Banco, se tomaron en cuenta los contratos y compromisos establecidos con los clientes, de acuerdo con el cumplimiento de los cinco pasos establecidos en la NIIF 15, así:

1. Identificación del contrato con el cliente: Se identificaron los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evaluó si había lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos.

2. Identificación de las obligaciones del contrato: Evaluación de los compromisos incluidos en los contratos de la entidad para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada.

3. Determinación del precio: Con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente, se revisó en los contratos del Banco las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos.

4. Cumplimientos de las Obligaciones: Las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza conforme lo establece NIIF 15 a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

5. Distribución del precio: Los precios de los servicios que presta el Banco son asignados de forma individual.

Como resultado de la realización de las actividades mencionadas anteriormente, el Banco ha actualizado sus controles internos sobre las características de las obligaciones de desempeño, para asegurar que el reconocimiento de los ingresos se realice adecuadamente a la luz de la norma y se identificó que no hay impactos que generen modificaciones al reconocimiento de los ingresos para el Banco dado que los procedimientos contables no presentan necesidad de ajuste por consideración de NIIF 15 y por ende, no se tiene un efecto financiero por la implementación de la nueva norma. El Banco ha adoptado la NIIF 15 de manera prospectiva a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Las cuentas por cobrar son activos financieros que se reconocen inicialmente por su valor razonable y su medición posterior se realiza al costo amortizado. Para las cuentas por cobrar de corto plazo, se entiende que el costo amortizado del instrumento financiero corresponde al valor nominal del mismo, dado que el valor del dinero en el tiempo para estas cuentas por cobrar es poco significativo.

Para la evaluación del deterioro de los otros instrumentos financieros, diferentes a la cartera y las inversiones, el Banco realizó la evaluación de si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses.

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de créditos y otros costos asociados (ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

Adicionalmente, el Banco consideró los términos contractuales del instrumento, esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación Citibank Colombia S.A. consideró:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo ejemplo revisión periódica de tasas de interés.

Como resultado de la anterior evaluación, para este caso los otros instrumentos financieros se refieren al análisis de las cuentas por cobrar del Banco, se concluyó que no cumple con la prueba para la determinación del deterioro, teniendo en cuenta las siguientes características:

Intereses y Comisiones: Estas cuentas por cobrar se encuentran relacionadas con la cartera de créditos las cuales se encuentran incluidas en el modelo de pérdida esperada desarrollado por el Banco para el Modelo de Referencia Comercial y Consumo, según lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones con derivados: corresponde a una cuenta transitoria al momento de liquidar el contrato. Por tal razón, esta cuenta no es sujeta a estimaciones por deterioro.

Las cuentas por cobrar abandonadas: corresponden a aquellas cuentas corrientes o de ahorros sobre las cuales no se hubiere realizado movimiento de depósito, retiro o transferencia o, en general, cualquier débito o crédito que las afecte durante tres (3) años interrumpidos.

Lo anterior en cumplimiento a la ley 1777 del 01 de febrero de 2016 que regula la utilización de los saldos abandonados que se encuentran en los establecimientos de crédito (instituciones sujetas a la supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia), una característica de esta transacción, consiste en que el depositante en cualquier momento puede solicitar al establecimiento de crédito la devolución o entrega de sus dineros depositados en cuenta corriente bancaria o en cuenta de ahorros.

Estas cuentas por cobrar cumplen la definición de instrumento financiero indicada en el párrafo 11 de la NIC 32 considerando que existe una obligación contractual de entregar efectivo al depositante en el momento que este lo requiera. Sin embargo, estos saldos no están sujetos a deterioro dado que son depósitos a la vista exigibles en su totalidad.

Cuentas por cobrar a Casa Matriz, Subsidiarias, Relacionadas y Asociadas: Corresponde a operaciones celebradas con las compañías vinculadas, estas se realizan bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares conforme a la política corporativa Intra – Citi Service Agreement (ICSA), pagaderas en un término de tres meses; estos saldos se encuentran incorporados en el modelo de Global Revenue Allocation (GRA).

Depósitos vigentes: Estos corresponden a recursos entregados a terceros en garantía para la prestación de servicios los cuales son reintegrados en los términos establecidos ente las partes. Por consiguiente, estos saldos no estarían sujetos a estimaciones por deterioro de valor.

Impuestos, no cumplen con la definición de Instrumentos Financieros del párrafo 11 de la NIC 32 – Instrumentos Financieros – Presentación que establece que un instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y aun pasivo financiero a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Por tal razón, los activos y pasivos que no tengan un origen contractual (tales como el impuesto a las ganancias, que se crea como resultado de un requerimiento legal impuesto por los gobiernos), no son activos financieros, el tratamiento de estas operaciones debe tratarse bajo el alcance de la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, así como, lo indica el párrafo GA12 de la NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación.

3. Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período

Citibank Colombia S.A. no está sujeto a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del semestre.

4. Partidas inusuales

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, se presenta la siguiente partida no usual.

El treinta y uno (31) de enero de 2018 se suscribió un contrato de compra venta de activos y pasivos entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios. El contrato se ejecuta en Colombia como cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A.

En sesión del 20 de febrero de 2018, la Asamblea de Accionistas de Citibank Colombia S.A. ratificó y aprobó expresamente la suscripción del contrato de cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas en Colombia.

El perfeccionamiento de la operación fue aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante resolución 0771 del 18 de junio de 2018, la cual se llevó a cabo el 30 de junio de 2018. En la nota 29 se presenta un detalle de los activos y pasivos cedidos.

5. Naturaleza e importe de cambio en estimaciones

El uso de estimaciones contables es una parte esencial de la preparación de los estados financieros separados condensados, lo que implica la utilización de suposiciones basadas en la mejor información disponible. Las estimaciones contables llevan implícitos procesos de análisis y juicio profesional referentes a la incertidumbre de la ocurrencia de un evento o sobre el monto por el que se debe registrar una estimación.

Algunas de las estimaciones más comunes en Citibank Colombia S.A. son:

- La vida útil o las pautas de consumo esperadas de los beneficios económicos futuros incorporados en los activos depreciables

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

- El valor de reconocimiento de las provisiones
- Impuesto diferido
- Beneficios post empleo

Si se producen cambios en las circunstancias en que se basa su estimación, es posible que ésta pueda necesitar ser revisada, como consecuencia de nueva información o de poseer más experiencia, por lo tanto, no se encuentra relacionada con periodos anteriores o con la corrección de errores.

El efecto de un cambio en una estimación contable se incluye en el estado de resultados del periodo en el que se produce el cambio y en los periodos futuros que afecte.

Para el semestre finalizado en junio de 2018, Citibank Colombia S.A. no presenta cambio en la metodología del cálculo de sus estimaciones contables. Los estimados y supuestos son revisados reconociendo dicha revisión en el periodo en el cual se realiza si la misma afecta dicho periodo o en el periodo de la revisión y los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como futuro.

6. Dividendos pagados

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

Durante el semestre objeto de revisión Citibank Colombia S.A. no distribuyó dividendos a sus accionistas.

7. Sucesos después del período que se informa.

Después del 30 de junio de 2018 y a la fecha del informe del Revisor Fiscal no se presentaron eventos subsecuentes, que requieran ser revelados.

8. Efectivo y equivalente de efectivo

Al cierre del 30 de junio de 2018, el efectivo presentó una variación del 2% respecto de diciembre de 2017, representada principalmente en el incremento del saldo de la cuenta de Banco República por \$512.840.356, variación que se encuentra acorde con la estrategia de liquidez del Banco y disminución de operaciones simultaneas por \$326.886.149.

9. Activos y pasivos financieros a valor razonable

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

- a. En el mercado principal del activo o pasivo
- b. En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo
- c. El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para el Banco.

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

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

Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2018 no se presentaron transferencias de activos y pasivos financieros por nivel de jerarquía.

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

9.1 Instrumentos Derivados

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados activos y pasivos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

		30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
		Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
Activo					
Operaciones de contado	COP	-	\$ (63.790.009)	-	\$ (8.657.818)
	USD	21.879	64.135.973	3.019	9.009.376
	EUR	13	45.684	(77)	(274.650)
	CHF	(22)	(65.424)	1	2.293
	AUD	(60)	(129.154)	(9)	(20.563)
				<u>197.071</u>	
Contratos Forward de especulación	COP	-	(558.952.683)	-	1.208.167.624
	USD	231.127	677.287.750	(420.177)	(1.253.804.941)
	EUR	(19.978)	(68.258.465)	15.556	55.396.378
	CLP	-	-	1.647.131	8.011.478
	CHF	-	-	-	-
	GBP	-	-	(3)	(11.719)
			<u>50.076.602</u>		<u>17.758.820</u>
Swaps de especulación	COP	-	279.682.392	-	138.883.451
	USD	(87.938)	(257.729.076)	(38.346)	(114.425.626)
			<u>21.953.316</u>		<u>24.457.825</u>
Opciones de especulación	COP	-	3.820.231	-	3.983.130
Total activos			<u>\$ 76.047.219</u>		<u>\$ 46.258.413</u>

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

		30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
		Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
Pasivo					
Contratos Forward de negociación					
	COP	-	\$ (950.481.349)	-	\$ 612.587.623
	USD	360.628	1.056.835.702	(219.590)	(655.256.762)
	EUR	(19.981)	(68.269.451)	16.087	57.286.821
	CLP	-	-	1.647.131	8.011.478
	GBP	-	-	(3)	(11.719)
			38.084.902		22.617.441
Swaps de negociación					
	COP	-	247.315.204	-	130.096.872
	USD	(78.603)	(230.569.73)	(38.327)	(114.366.824)
			16.745.465		15.730.048
Opciones de negociación					
	COP	-	3.813.532	-	3.979.818
Opciones de contado monedas					
		-	(21.441.286)	-	(5.056.445)
	COP				
	USD	7.486	21.945.040	2.067	6.168.661
	EUR	(64)	(219.804)	(301)	(1.072.468)
	GBP	(8)	(32.000)		
	AUD	(60)	(129.369)	(9)	(20.565)
	JPY	-	-	33	870
			122.581		20.053
Total pasivos			\$ 58.766.481		\$ 42.347.360

10 Activos financieros de inversión

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversiones al 30 de junio 2018 y 31 de diciembre 2017:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Detalle	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	\$ 1.257.918.644	668.119.136
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos de patrimonio	59.477.815	80.985.650
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	442.000.484	204.344.218
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	93.497.200	112.461.950
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos representativos de deuda	386.449.583	383.700.312
Operaciones de contado	197.070	58.638
Contratos forward - de negociación	50.076.602	17.758.820
Swaps de negociación	21.953.316	24.457.825
Opciones de negociación	3.820.231	3.983.130
Total Inversiones	\$ 2.315.390.945	1.495.869.679

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

Activos Financieros de Inversión	30 de junio de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.793.416.328	76.047.219	-	984.925.304	46.258.413	-
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	386.449.583	-	59.477.815	406.629.326	-	58.056.636
Total Activos Financieros	\$ 2.179.865.911	76.047.219	59.477.815	1.391.554.630	46.258.413	58.056.636

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Pasivos Financieros de Inversión	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
	<u>Nivel II</u>	<u>Nivel II</u>
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 58.766.481	42.347.360
Total Pasivos Financieros	\$ 58.766.481	42.347.360

El 20 de marzo de 2018, Citibank vendió 180.900.000 acciones que poseía de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), registrando una disminución en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos con cambios en el ORI por valor de \$4.088.340, lo anterior, con base en el precio informado por la BVC, que, para efectos de la transacción, fue de \$22.60 al corte del 23 de marzo de 2018. Como resultado de esta operación, Citibank Colombia S.A. registró una desvalorización en el ORI por valor de \$455.868 y una pérdida en gastos diversos por el mismo valor.

El 30 de abril de 2018 la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) llevo a cabo el fraccionamiento inverso de la acción, aprobado por la Asamblea Ordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 22 de marzo de 2018. Como resultado de la operación, la BVC procedió a aumentar el valor nominal de la acción de \$1 a \$500, el precio base de \$22.50 a \$11.260. Como resultado de la operación, Citibank paso de tener 707.821.500 acciones a 1.415.643.

Al cierre del 30 de junio de 2018, Citibank vendió la totalidad de las acciones que poseía de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) en tres operaciones cumplidas T+3 así: el 5 de junio vendió 561.060 acciones, precio de venta \$11.020, precio T+3 \$11.240, el 6 de junio 298.443 acciones, precio de venta \$11.000, precio T+3 \$11.160 y 556.140 acciones el 9 de junio precio de venta \$ 11.000, precio T+3 11300, precios que se encontraban por debajo del precio inicial de venta, originando así una pérdida de \$338.026, registrada en el rubro del gasto por pérdida en venta e inversiones de instrumentos de patrimonio con efectos en el ORI. Adicionalmente se registró una disminución en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos con cambios en el ORI por valor de \$707.821 correspondientes al costo de la inversión.

El último informe de valoración de Precia S.A. para la inversión en Credibanco S.A. fue al cierre de 30 de junio de 2018 por valor de \$86.48.

El último informe de valoración de ACH S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. y Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A fue al cierre de diciembre de 2017.

El 28 de marzo de 2018 se recibieron dividendos en efectivo de Credibanco, por valor de 1.738.841, registrando un ingreso por dividendos El 31 de marzo de 2017 se recibieron dividendos por valor de \$732.901.

El 30 de abril de 2018, se recibieron dividendos de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por valor de \$32.177, registrando un ingreso por dividendos.

El 18 de mayo de 2018, se recibieron dividendos de ACH por valor de \$118.615, registrando un ingreso por dividendos. El 3 de abril se recibieron dividendo de ACH por valor de \$122.517

El último precio con el que fueron valoradas las acciones de la BVC, fue por valor de \$11.300, al cierre del 9 de junio de 2018.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Al 30 de junio de 2018 y diciembre de 2017, 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.

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

30 de junio de 2018					
Razón social	% Participación	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación (*)	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6,69%	50.549.581	52.147.066	A	1.597.485
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1,36%	550.001	533.498	A	(16.503)
ACH S.A.	2,45%	247.445	5.880.845	A	5.633.400
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3,19%	79.688	916.406	A	836.718
		\$ 51.426.714	59.477.815		8.051.100

Al cierre del 30 de junio de 2018, el Banco no reconoció la realización del ORI derivado de la venta de las acciones de la Bolsa de Valores de Colombia, dicho saldo será ajustado en el mes de julio de 2018 por valor de \$1.859.155.

31 de diciembre de 2017					
Razón social	% Participación	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación (*)	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6,69%	\$ 50.549.581	51.076.917	A	527.336
Bolsa de Valores	5,50%	22.324.684	22.929.015	A	604.331
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1,36%	550.001	505.998	A	(44.003)
ACH S.A.	2,45%	247.445	5.880.845	A	5.633.400
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3,19%	79.688	592.875	A	513.187
		\$ 73.751.400	80.985.650		7.234.251

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

11 Cartera de créditos

El portafolio de cartera de crédito, neto en libros ascendía al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 a \$2.705.182.521 y \$7.039.237.609, respectivamente.

La medición del valor razonable para la cartera de créditos, ha sido clasificada como 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 Superintendencia 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 revelación de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

De acuerdo con los resultados, respecto a la variación del valor razonable observamos que se ve afectado por los volúmenes y por una disminución en la tasa de colocación de Tarjeta de Crédito y Loans (Instalamentos) con tasas de referencia estables se presenta una disminución de la utilidad entre el valor en libros vs el valor razonable.

Al 30 de junio de 2018 la variación en el valor razonable obedece a que las cifras reportadas no incluyen la cartera de consumo.

Al 30 de junio de 2018, la variación en la cartera a costo amortizado, corresponde a la venta de la cartera de consumo por valor de \$4,241,845,481. La cesión de activos y pasivos se revela en la nota 29.

A continuación, se indica el valor razonable de la cartera de créditos por tipo de producto:

Producto	Valor razonable a 30 de junio de 2018	Valor razonable a 31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	\$ -	1.559.342.075
Credicheques	-	817.656.438
Citione plus	-	86.883.794
Exempleados	-	23.546.135
Loans	-	1.600.854.256
Libranzas	-	152.534.704
Sobregiros	-	10.477.762
Subtotal Cartera Consumo	-	4.251.295.164
Tarjeta de crédito	20.968.818	15.695.876
Loans	2.661.527.350	3.022.096.445
Pymes	-	69.109.259
Sobregiros	42.317.141	8.889.511
Subtotal Cartera Comercial	2.724.813.310	3.115.791.091
Total Cartera	\$ 2.724.813.310	7.367.086.255

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

12 Inversiones en Compañías Subsidiarias

A continuación, se incluye el detalle del movimiento de la inversión en la subsidiaria Cititrust Colombia S.A. al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	<u>Subsidiarias</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	\$ 70.276.084
Dividendos recibidos	-
Ingreso por método de participación patrimonial	20.974.103
ORI Ganancias participaciones controladoras (1)	3.804.855
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 95.055.042
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	\$ 70.276.084
Dividendos recibidos	-
Ingreso por método de participación patrimonial	45.880.148
ORI Ganancias participaciones controladoras (1)	(1.900)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	\$ 116.154.332
Ingreso por método de participación patrimonial	22.402.775
ORI Ganancias participaciones controladoras (1)	134.472
Ajuste método de participación	3.328.477
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 142.020.056

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

El Banco tiene el 82.35% de participación en Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, domiciliada en Bogotá D.C. con un capital social de \$ 6.800.000 y un costo de adquisición de \$700.000

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

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

El siguiente cuadro muestra el efecto en el estado de resultados y en otros resultados integrales de la aplicación del método de participación patrimonial por los periodos de seis meses que terminaron al 30 de junio de 2018 y 2017.

Entidad	30 de junio de 2018		30 de junio de 2017	
	ORI por aplicación de MPP	PYG por aplicación de MPU	ORI por aplicación de MPP	PYG por aplicación de MPU
Cititrust Colombia S.A Sociedad Fiduciaria	\$ 134.472	22.402.775	3.804.855	20.974.103

Al 30 de junio de 2018 no se han recibido dividendos.

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

13 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al cierre del 30 de junio de 2018, la variación en otros activos no corrientes mantenidos para la venta, corresponde al traslado del edificio Parque Nacional y Chicó, de acuerdo con el plan de venta, establecidos para el mismo, por valor de \$1.197.326.

14 Activos Tangibles

La variación de activos tangibles se encuentra representada principalmente en la cesión de activos y pasivos a Colpatría por valor de \$62,017,256.

15 Depósitos y exigibilidades

De acuerdo a lo establecido en NIIF 9, en su reconocimiento inicial, las obligaciones generadas por depósitos y exigibilidades son reconocidas a valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles. En el caso de Citibank Colombia S.A., el valor razonable de la obligación corresponde al valor captado. En su reconocimiento posterior el valor razonable de los depósitos a término fue estimado basado en el valor descontado de los flujos de caja usando la apropiada tasa de descuento aplicable a la madurez del depósito 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>30 de Junio de 2018</u>	<u>30 de Diciembre de 2017</u>
Depósitos en cuenta corriente	2,262,669,729	2,852,115,983
Certificador de depósito a término(1)	432,670,887	1,718,831,904
Depósitos de ahorro	2,451,386,012	4,657,087,823
Banco y corresponsales	213,792,911	20,985,395
Depósitos especiales	73,184,699	10,993,004
Exigibilidades por servicios	55,594,524	92,760,527
Servicios de recaudo	13,857,605	27,053,608
Cuentas canceladas	-	495,828
	\$ 5,503,156,367	9,380,324,072

Al 30 de junio de 2018 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$446.985.706.

Al 30 de junio de 2018 el valor en libros de los certificados de depósitos a término asciende a \$432.670.887 y al 31 de diciembre de 2017 \$1.718.831.904. La variación con respecto a diciembre de 2017, corresponde a la cesión de activos y pasivos a Colpatría. Ver nota 29.

16 Operaciones del mercado monetario

Al cierre del 30 de junio de 2018, la variación de \$293.802.834 corresponde principalmente al incremento de Operaciones Repo por \$239.958.253 y operaciones simultaneas de corto plazo de \$75.011.969.

17 Costos y gastos por pagar

Al 30 de junio de 2018, la disminución en cuentas por pagar se encuentra principalmente explicado en giros por pagar de clientes Banca Consumo por valor de \$52.889.792.

18 Proveedores

Al 30 de junio de 2018, la variación por \$17.117.051 en proveedores se encuentra explicada por la medida adoptada por el Banco de efectuar todos los pagos de proveedores pendientes, lo anterior dada la cesión de activos y pasivos a Colpatría, toda vez que varios contratos con proveedores se darían terminados con Citibank Colombia.

19 Provisiones

Al 30 de junio de 2018, la variación de las provisiones, esta principalmente representado en la disminución de provisiones legales, por pago de multa de la Dirección de Impuesto y Aduanas Nacionales por valor de \$33.902.584 por reintegro de renta del año 2006, constitución de provisión de restructuración por \$1.372.480, provisión ICOSA Latino Tech por servicios tecnológicos Banca de Consumo \$5.967.813, disminución en provisión de Aso Fee Billing VISA de \$2.000.000.

20 Impuesto a las Ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual. Para el año 2018 la tasa tributaria estimada es del 38%. Sin embargo, la tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 fue de 20.75% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2017 fue del 37.45%). La disminución de 16.70% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para la vigencia 2018 desaparece el impuesto a la riqueza, el cual para el año 2017 representó un gasto no deducible de \$3.979.796 es decir una disminución en la tasa del 1%
- En el semestre terminado en junio de 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$24.910.013 el cual para el año 2017 ascendió a \$14.334.481, dicha variación de \$10.575.532 corresponde a una disminución en la tasa efectiva del 3%
- En el semestre terminado en junio de 2018 se generó un gasto por impuesto a las ganancias ocasionales por valor de \$18.848.576 por concepto de Premium, es decir, la utilidad generada en la venta de la banca de consumo a Scotiabank Colpatría lo que genera una disminución de la tasa efectiva del 15%.
- En el semestre terminado en junio de 2018 se generó un impuesto a cargo por la renta líquida por recuperación de deducciones por depreciación, en la enajenación de activos fijos asociados a la banca de consumo, por valor de \$12.504.618, que genera un aumento en la tasa efectiva del 4%
- La tasa nominal de tributación disminuyó en un 3%, pasando del 40% en el año 2017 al 37% en el año 2018, de conformidad con la Ley 1819 de 2016.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2018 fue de 11.83% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2017 fue del 41.03%). La disminución de 29.19% en la tasa efectiva de tributación entre los dos periodos se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para la vigencia 2018 desaparece el impuesto a la riqueza, el cual para el año 2017 representó un gasto no deducible de \$1.989.900, el cual disminuye la tasa efectiva en 1%.
- En el semestre terminado en junio de 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$24.910.013 el cual para el año 2017 ascendió a \$14.334.481, dicha variación corresponde a una disminución en la tasa efectiva del 5%
- En el semestre terminado en junio de 2018 se generó un gasto por impuesto a las ganancias ocasionales por valor de \$18.848.576 por concepto de Premium, es decir, la utilidad generada en la venta de la banca de consumo a Scotiabank Colpatría lo que genera una disminución de la tasa efectiva del 23%.
- En el I semestre terminado en junio de 2018 se generó un impuesto a cargo por la renta líquida por recuperación de deducciones por depreciación, en la enajenación de activos fijos asociados a la banca de consumo, por valor de \$12.504.618, que genera un aumento en la tasa efectiva del 6%
- La tasa nominal de tributación disminuyó en un 3%, pasando del 40% en el año 2017 al 37% en el año 2018, de conformidad con la Ley 1819 de 2016.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

21 Otros Pasivos

Disminución en \$3.470.531 por pagos recibidos pendientes de aplicación, \$569.602 menor valor en recaudo Mis pagos al Día, \$6.855.956 por transacciones de clientes pendientes de aplicación. Adicionalmente \$5.713.001 corresponden a saldos trasladados a Scotiabank por la cesión de activos y pasivos.

22 Ganancia o pérdida no realizada en inversiones de renta fija e inversiones disponibles para la venta en títulos participativos

A continuación, se presenta la variación de las ganancias y pérdidas no realizadas de las inversiones de renta fija y las inversiones disponibles para la venta de títulos participativos al cierre de junio de 2018 y 2017:

	Variacion Jun - dic 2017	Variacion Jun - dic 2018	Variación año 2018-2017
Posicion Finagro	\$ 621.595	(1.840.049)	(1.218.454)
Bolsa de Valores de Colombia - Deceval	12.137.707	2.463.486)	14.601.193
Inversion Camara de Compesacion de Divisas	513.187	(323.531)	189.656
Inversion Cámara de Riesgo Central de Contraparte	(44.003)	(27.500)	(71.503)
Credibanco	2.335.101	(1.070.148)	1.264.953
Valorizacion ACH	4.625.389	-	4.625.389
Valorizacion Otras	(511.208)	-	(511.208)
	<u>\$ 19.677.768</u>	<u>797.742</u>	<u>18.880.026</u>

23 Valorización instrumentos financieros medidos a variación patrimonial con cambios en el ORI, neto de impuestos.

La variación de los instrumentos de patrimonio al 30 de junio de 2018 corresponde a que al 30 de junio de 2017 las inversiones que posee actualmente Citibank Colombia S.A, en Deceval S.A, ACH S.A, Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A. y Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A, fueron reclasificadas como inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, toda vez que el contábamos con precios de mercado suministrados por Precia para realizar la valoración, como resultado de este proceso se reversó el saldo registrado en cuenta "Instrumentos financieros medidos a variación patrimonial por \$4.194.448 e incluyéndolo en la cuenta "Ganancia o pérdida no realizada en inversiones de renta fija e inversiones disponibles para la venta en títulos participativos, neta de impuestos"

24 Ingreso y Gasto por intereses y valoración

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de junio de 2017	Del 01 de abril al 30 de junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de junio de 2017
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACION				
Valoración de derivados de negociación	\$ 401.691.122	389.392.400	127.023.640	117.941.156
Intereses sobre cartera de créditos	549.349.344	609.742.925	271.483.007	307.915.034
Ingresos Financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	31.321.187	15.704.694	14.697.593	8.716.561
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	79.434.807	102.964.664	53.957.230	48.222.664
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	12.684.441	12.917.438	9.492.864	5.191.810
Participación utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial	22.402.775	20.974.103	14.063.332	11.883.791
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	5.026.445	6.546.606	1.867.544	3.091.288
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 1.101.910.122	1.158.242.831	492.585.210	502.962.304
	Del 01 de enero al 30 de junio 2018	Del 01 de enero al 30 de junio de 2017	Del 01 de abril al 30 de junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de junio de 2017
GASTOS POR INTERESES Y VALORACION				
Certificados de depósito a término	\$ 47.396.075	44.304.855	22.412.849	22.360.831
Depósitos de ahorro	56.212.971	87.183.614	25.336.510	38.382.401
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses	2.357.052	16.625.388	1.720.619	7.251.388
Otros Intereses	11.984.680	14.680.574	5.427.926	6.938.159
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	57.913.766	30.591.420	53.183.638	16.481.973
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	971.034	1.713	(562)	235
Valoración de derivados de negociación	374.482.274	370.672.442	137.558.970	144.798.135
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	12.054.754	20.626.871	6.759.309	9.506.296
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 563.372.606	584.686.877	252.399.259	245.719.418
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 538.537.516	573.555.954	240.185.951	257.242.899

25 Ingreso y Gasto por Comisiones y Honorarios

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2018 y 2017:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de junio de 2017	Del 01 de abril al 30 de junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de junio de 2017
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS				
Ingresos por comisiones y honorarios				
Cuotas de manejo	\$ 32.934.402	31.697.025	15.966.476	16.617.873
Establecimientos afiliados a tarjetas de credito y débito	33.863.296	31.668.060	17.443.672	16.415.366
GRA	20.063.745	18.906.081	10.795.269	9.501.330
Servicios bancarios	8.097.209	8.220.881	3.992.297	4.125.452
Cartas de crédito	71.973	195.943	37.612	107.698
Servicio red de oficinas	1.678	18.907	431	9.648
Garantías bancarias	1.478	36.523	-	8.814
Otros (3)	65.856.566	65.178.585	33.810.479	32.344.768
	<u>\$ 160.890.347</u>	<u>155.922.005</u>	<u>82.046.235</u>	<u>79.130.949</u>

	Del 01 de enero al 30 de junio 2018	Del 01 de enero al 30 de junio 2017	Del 01 de abril al 30 de junio 2018	Del 01 de abril al 30 de junio 2017
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 24.821.494	17.829.735	16.281.953	8.851.053
GRA (1)	2.028.285	9.374.779	-234.055	5.709.096
Cartas de crédito	63.129	170.402	18.976	53.301
Servicio Red de oficinas	134.732	143.436	75.189	63.709
Riesgo operativo	1.419	5.244	1.331	5.220
Comisiones Banca de Consumo (2)	8.597.991	-	-	-
Otros (4)	28.848.453	34.392.795	9.290.285	16.117.567
Honorarios				
Asesorías Jurídicas (3)	9.693.123	313.304	9.544.282	202.963
Asesorías financieras	2.305.795	493.044	1.909.424	148.033
Revisoría Fiscal y auditoria externa	338.912	493.327	97.104	340.388
Junta Directiva	42.947	84.506	27.346	46.604
Avalúos	23.203	1.500	7.200	1.500
Otros	20.658.567	19.654.840	18.797.486	10.491.361
Total Gasto por comisiones y honorarios	<u>\$ 97.558.052</u>	<u>82.956.912</u>	<u>64.414.511</u>	<u>42.030.796</u>
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	<u>\$ 63.332.295</u>	<u>72.965.093</u>	<u>17.631.724</u>	<u>37.100.153</u>

- 1) La disminución en GRA corresponde a disminución en negocios efectuados en el país de clientes del extranjero
- 2) El saldo corresponde a comisión por intermediación pendientes por pagar a Citibank N.A. por proceso venta de banca consumo a Scotiabank - Colpatría.
- 3) El saldo corresponde a honorarios jurídicos pendientes por pagar a Citibank N.A. por intermediación en proceso venta de banca consumo a Scotiabank- Colpatría.
- 4) El siguiente es el detalle de otros Ingresos - Gastos comisiones otros

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos y gastos por comisiones por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017:

Ingresos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2017	Del 01 de abril al 30 de Junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de Junio de 2017
Recaudos recibidos seguros	\$ 21.464.718	21.495.916	10.800.485	10.739.674
Productos Banca Corporativa	19.091.569	19.368.419	10.169.758	9.038.957
Franquicias Visa y Master Card	13.479.195	12.467.395	7.159.885	6.762.329
Utilización de cajeros	8.688.782	8.448.944	4.464.625	4.106.189
Comisiones de manejo	1.860.011	2.071.289	587.464	1.027.348
Otros productos y servicios	1.272.290	1.326.622	628.262	670.271
Total	\$ 65.856.566	65.178.585	33.810.479	32.344.767

Gastos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2017	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2017
Franquicias Visa y Master Card	\$ 6.900.058	8.903.752	2.943.817	(192.750)
Utilización cajeros otras redes	4.694.946	4.915.675	2.233.862	2.525.760
Vendedores outsourcing	3.368.406	5.429.521	1.111.844	1.852.282
Otros costos de transacción	1.517.994	1.462.465	815.777	764.057
Compensación ACH	699.895	1.181.385	55.508	603.469
Productos Banca Corporativa	3.135.266	8.081.337	2.659.086	7.818.600
Comisiones Otros	8.531.887	4.418.659	(529.612)	2.746.149
Total	\$ 28.848.453	34.392.795	9.290.284	16.117.566

- (1) Corresponde a menor valor de gasto en 2018 en operaciones con vinculadas de Citibank (Citibank NA)
- (2) Corresponde a un menor valor de gasto asumido por procesos de autorización transacciones Franquicia Visa

26 Otros Ingresos

La variación en otros ingresos al 30 de junio de 2018, corresponde a la disminución en la cuenta de re expresión por activos de posición propia, que disminuye \$195.826.010, incremento por contabilización de Premium por venta de Banca de Consumo por valor de \$188.485.760 , aumento por recuperación de cartera de provisiones de cartera por \$32.156.510, cartera contracíclica \$4.935.859 y recuperación de provisión de cartera castigada \$7.263.214, adicionalmente, diversos otros incrementan por los saldos de intereses y descuentos que fueron trasladados de la Banca de consumo por \$22.502.165, ingresos de ejercicios anteriores \$6.713.038 por provisiones.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

27 Otros Egresos

La variación en otros egresos al corte del 30 de junio de 2018, corresponde principalmente a la disminución por re-expresión de pasivos de posición propia, por valor de \$170.418.926, e incremento en salario integral, sueldos y comisiones de \$6.396.470, arrendamiento de equipo de cómputo de \$14.846.641, reparaciones locativas por \$995.422, publicidad \$3.635.685, promoción de millas \$5.115.875, servicios Master Card \$1.594.172, producto priority pass \$6.624.510, impuestos asumidos \$15.246.857, multas y sanciones \$3.634.705 y gastos no deducibles por \$1.551.408.

28 Transacciones con Partes Relacionadas

De acuerdo a la política contable del Banco una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.
- Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de junta directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.
- Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco
- Compañías Subordinada: incluye las compañías donde el Banco tiene control de acuerdo con la definición de control de la política contable de consolidación.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los más representativos por los semestres que terminaron al 30 de junio de 2018 y 2017, con partes relacionadas, se definen a continuación:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Ingresos		
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citishare Corporation	\$ 7.556.465	7.313.703
Cititrust S.A	1.043.210	1.002.220
Citivalores S.A	1.136.507	1.081.836
Colrepsin Ltda.	856.537	822.881
Citibank N.A IBF	124.628	697.822
Citicorp Customer Services Sucursal Colombia	-	318.124
Citibank N.A.	160.671	82.237
Comisiones		
Citibank N.A.	12.725.221	11.965.181
Citibank Intl Bkg Fac NY	3.886.008	4.530.003
Citibank N.A. London Branch	504.357	418.078
Citibank Europe Plc	430.388	407.885
Citigroup Global Markets Inc.	2.305.409	1.117.019
Otros	212.361	467.915
Ingresos por intereses Overnight		
Citibank N.A.	2.250.701	1.744.376
Ingreso por arrendamientos		
Colrepsin Ltda.	860.855	690.570
Citivalores S.A	520.997	417.935
Cititrust S.A	110.019	88.256
Total Ingresos	\$ 34.684.334	33.166.041

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Gastos		
Intereses		
Cititrust S.A.	\$ 2.973.102	2.591.407
Citivalores S.A.	1.876.050	1.598.546
Colrephin Ltda.	1.055.448	733.094
Citicorp Customer ServiceS SL	-	20.383
Comisiones		
Citibank N.A.	9.337.906	5.497.137
Citibank N.A. London Branch	296.229	1.395.792
Citibank Europe Plc France	155.397	343.040
Citigroup Global Markets Deutschland AG	152.918	290.888
Otros	683.826	1.802.548
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citibank N.A (SBLC)	9.890.978	7.111.506
Citishare Corporation	103.384	365.602
Gasto por Arrendamiento		
Colrephin Ltda.	3.078.470	2.469.519
Procesamiento electrónico de Datos		
Citicorp Credit Services Inc	27.350.641	25.119.396
Citigroup Technology Inc	23.045.196	41.633.050
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	5.022.016	4.282.074
Citi Business Service Costa Rica SRL	3.089.810	2.580.946
Banco Citibank Brasil	1.030.452	798.351
Citi Info S. de R.L. de C.V	303.280	444.997
Citibank N.A.	22.018.088	183.873
Citibank N.A. Argentina	1.105.663	206.316
Citigroup Global Market Inc. CGMI	78.332	158.127
Citibank Europe Plc Poland	62.583	96.790
Citibank International Limited Hungary	41.013	-
Banco Nacional de Mexico	492.349	
Citibank Europe plc Hungary	-	163.324
CITICORP FINANCIAL SERVICES LTD	34.137	
CITISHARE CORP	348.919	
Citigroup Global Markets Limited CGML	15,861	13.259
Otros Servicios		
Colrephin Ltda.	4.416.299	5.881.766
Total Gastos	\$ 118.058.347	105.781.731

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

Durante el período terminado al 30 de junio de 2018 y 2017, Citibank Colombia S.A. recibió \$20.063.745 y \$18.906.081, respectivamente, por concepto de Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") y pagó \$2.028.285 y \$9.374.779

a) Operaciones Celebradas con Administradores

Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Para los semestres que terminaron al 30 de junio de 2018 y 2017, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$42.947 y \$84.506, respectivamente.

b) Compensación del personal clave de la gerencia:

A continuación, se detalla la compensación recibida por el personal clave de la gerencia:

	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de junio de 2017
Salarios	\$ 8,026,224	6,798,170
Otros Beneficios	5,618,833	8,501,367
TOTAL	\$ 13,645,057	15,299,537

29 Hechos Relevantes

La banca de consumo en Colombia contaba con 514 mil clientes a diciembre de 2017 (Incluyendo CitiBusiness con 5 mil clientes) y la Banca Comercial contaba con 500 clientes. Del total de clientes de la banca de consumo en Colombia, el 34% correspondían a clientes de los segmentos Affluent y Emerging Affluent; la atención de estos clientes se realizaba a través de las propuestas de valor Citigold y Citi Priority, complementando atención preferencial en los canales de servicio, con una amplia oferta de productos. Adicionalmente, se tenían 44 sucursales a nivel nacional y 3 mini-branches en Bogotá, las cuales se incluyeron en el perímetro de venta. Los principales productos de la banca de consumo son: Tarjetas de crédito, préstamos personales de libre inversión, libranzas, créditos rotativos, cuentas de ahorro y corrientes, CDTs.

Cesión de activos y pasivos

Los activos y pasivos afectados por la cesión de activos y pasivos al 30 de junio de 2018 en los estados financieros de Citibank Colombia se presentan a continuación:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	Saldo Inicial al 30 de junio de 2018	Cesión Neto	Otros ajustes Neto	Saldo final al 30 de junio de 2018
ACTIVO				
Efectivo y equivalentes de Efectivo	\$ 1.643.858.586	(145.054.623)	-	1.498.803.963
Operaciones de mercado monetario	1.354.256.370	-	-	1.354.256.370
Inversiones	2.457.509.740	(98.740)	-	2.457.411.001
Cartera	6.947.028.002	(4.241.845.481)	-	2.705.182.520
Cartera y operaciones de leasing de Consumo	4.159.729.988	(4.159.729.988)	-	-
Cartera y operaciones de leasing de Comerciales	3.042.954.599	(316.644.657)	-	2.726.309.943
Préstamos a empleados	57.321.590	(57.321.590)	-	-
Deterioro componente contracíclico individual	(77.989.259)	71.305.584	-	(6.683.675)
Deterioro (provisión) préstamos a empleados	(573.216)	573.216	-	-
Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo	(217.030.377)	217.030.377	-	-
Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	(17.385.324)	2.941.577	-	(14.443.747)
Cuentas por cobrar	232.489.270	(55.612.536)	163.568.446	340.445.180
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.197.326	-	-	1.197.326
Activos materiales	89.316.877	(62.017.256)	-	27.299.621
Propiedad, planta y equipo	86.031.360	(59.216.699)	-	26.814.660
Mejoras en propiedades ajenas	3.285.517	(2.800.557)	-	484.960
Otros activos	128.543.940	(53.738.255)	(30.707.750)	44.097.935
TOTAL ACTIVOS	\$ 12.854.200.111	(4.558.366.891)	132.860.696	8.428.693.916

(1) Corresponde a cartera de clientes de banca comercial cedidos a Scotiabank.

(2) Al 30 de junio de 2018 el valor razonable de los activos fijos mantenidos para la venta asciende a \$105.959.511

	Saldo Inicial al 30 de junio de 2018	Cesión Neto	Otros ajustes Neto	Saldo final al 30 de junio de 2018
PASIVO				
Instrumentos financieros a costo amortizado	\$ 9.142.762.045	(2.959.610.485)	(19.915.435)	6.163.236.126
Depósitos en cuenta corriente	2.667.722.411	(405.052.682)	-	2.262.669.729
Certificados de depósito a termino	1.368.458.272	(935.787.384)	-	432.670.887
Depósitos de ahorro	4.044.872.971	(1.593.486.959)	-	2.451.386.012
Bancos y corresponsales	213.792.911	-	-	213.792.911
Depósitos especiales	73.184.699	-	-	73.184.699
Exigibilidades por servicios	95.704.426	(20.194.466)	(19.915.435)	55.594.524
Servicios de recaudo	18.097.262	(4.239.658)	-	13.857.604
Fondos interbancarios comprados ordinarios	100.011.406	-	-	100.011.406
Operaciones de reporto o repo	340.038.753	-	-	340.038.753
Operaciones simultáneas	96.088.900	-	-	96.088.900
Compromisos originados en posiciones en corto	123.940.700	-	-	123.940.700
Cuentas canceladas	849.336	(849.336)	-	-
Instrumentos financieros a valor razonable	59.059.041	(292.560)	-	58.766.481
Cuentas por pagar	154.111.350	(11.602.265)	40.475.069	182.984.154
Obligaciones laborales	88.709.775	(15.912.497)	(366.325)	72.430.953
Provisiones	56.144.868	(15.644.360)	-	40.500.509
Otros pasivos	1.599.331.230	(6.650.285)	(1.575.354.327)	17.326.618
TOTAL PASIVOS	\$ 11.100.118.310	(3.009.712.451)	(1.555.161.018)	6.535.244.841

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en miles de pesos)

Como resultado de la operación de cesión de activos y pasivos, se generó un ingreso por valor de \$188,485.760 por concepto de Premium reconocido por la cesión de activos y pasivos a Scotiabank Colpatría, dicho valor fue registrado en la cuenta de ingresos diversos.

Al 30 de junio de 2018, Citibank recibió por la cesión de activos y pasivos la suma de \$1.575.102.705, valor que incluía el Premium descrito en el párrafo anterior, quedando una cuenta por cobrar de \$162.037.494.