



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 que se adjunta, al 30 de junio de 2019 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

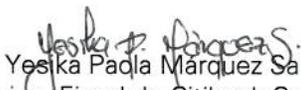
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de estados financieros intermedios 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 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre la nota 37 a la información financiera intermedia condensada separada, la cual indica que el 30 de junio de 2018 se llevó a cabo la cesión parcial de activos, pasivos y contratos asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas luego de que la operación fuera autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 0771 del 18 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.

13 de agosto de 2019



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 2019 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 2019;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

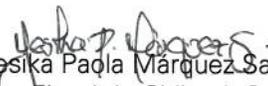
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información 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

Basado 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 del Banco al 30 de junio de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre el formato 825900 – Activos no corrientes mantenidos para venta y operaciones discontinuadas del reporte lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), la cual indica que el 30 de junio de 2018 se llevó a cabo la cesión parcial de activos, pasivos y contratos asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas luego de que la operación fuera autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 0771 del 18 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.

13 de agosto de 2019

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

Activos		<u>30 de junio de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	NOTAS 8	\$ 3.195.541.205	1.913.959.558
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	11	2.667.842.887	3.016.492.855
Instrumentos derivados , neto	10 y 11	73.817.757	141.133.609
		<u>2.741.660.644</u>	<u>3.157.626.464</u>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	11	229.332.251	260.958.419
Disponibles para la venta en títulos participativos	11	64.629.466	59.751.251
		<u>293.961.717</u>	<u>320.709.670</u>
Total activos financieros de inversión		<u>3.035.622.361</u>	<u>3.478.336.134</u>
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO			
Comercial		2.910.359.983	2.728.547.381
Deterioro de cartera		(35.961.825)	(24.070.107)
Total cartera de créditos, Neto	12	<u>2.874.398.158</u>	<u>2.704.477.274</u>
CUENTAS POR COBRAR, NETO	13	135.492.425	164.858.058
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	14	57.386.968	81.199.867
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO			
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta		1.147.108	1.147.108
		<u>1.147.108</u>	<u>1.147.108</u>
ACTIVOS TANGIBLES, NETO	15		
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo		1.686.383	1.544.764
Propiedades y equipo de uso propio		52.027.365	49.087.209
Propiedades y equipo por derechos de uso	15,1	2.325.064	-
Total activos tangibles, Neto		<u>56.038.812</u>	<u>50.631.973</u>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		<u>16.358.143</u>	<u>16.220.852</u>
OTROS ACTIVOS	16	143.190	768.712
Total Activos		<u>\$ 9.372.128.370</u>	<u>8.411.599.536</u>

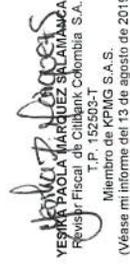
CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	NOTAS	31 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	10	\$ 77.727.244	107.894.947
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	17	5.135.209.832	4.875.780.224
Operaciones del mercado monetario	18	2.058.320.786	1.309.448.900
		7.193.530.618	6.185.229.124
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS			
Pasivos por arrendamientos	19	2.347.670	-
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar	20	31.324.951	31.921.305
Retenciones y aportes laborales	21	5.482.887	12.183.512
Proveedores	22	5.430.895	10.642.095
Dividendos por pagar	23	204.490.732	-
Diversas	24	18.162.007	19.801.138
		264.891.472	74.548.050
		77.591.943	85.521.817
BENEFICIOS A EMPLEADOS	25		
PROVISIONES			
Legales	26	878.462	718.000
Otras provisiones	26	8.442.255	14.217.995
		9.320.737	14.935.986
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		104.439.343	39.349.364
Difido		6.657.280	46.360.000
	27	111.096.623	85.709.364
OTROS PASIVOS	28	71.688.822	60.408.030
Total Pasivos		7.808.195.129	6.614.247.328
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		144.122.992	144.122.992
Reservas		1.180.588.376	1.180.588.376
Prima en colocación de acciones		1.974.979	1.974.979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		17.439.154	17.439.154
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		18.700.523	10.054.076
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	30	37.325.332	34.191.168
Utilidades del ejercicio		163.781.885	408.981.463
Total patrimonio		1.563.933.241	1.797.352.208
Total pasivo y patrimonio		\$ 9.372.128.370	8.411.599.536

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)
T.P. 139326-T


EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ SÁNCHEZ
Consejero (*)
T.P. 152503-T


YESENIA PAOLA MÁRQUEZ SALAZAR
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
Membro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2019)

* Los suscritos Representante legal y Consejero 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 INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Por lo periodos		
	Del 01 de enero al 30 de junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de junio de 2018
Utilidad del Ejercicio	\$ 163.781.885	271.004.375	199.781.890
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Otros resultados integrales participaciones controladoras	-	134.472	(45.749)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	4.278.341	797.742	1.435.627
Impuesto Diferido	7.502.270	(616.194)	(503.702)
	11.780.611	316.020	8.273.857
Partidas que no seran reclasificadas a resultados			
(Pérdidas) /Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos, antes de impuestos	(3.134.164)	33.768	33.768
	(3.134.164)	33.768	-
Total otro resultado integral durante el ejercicio, neto de impuestos	8.646.447	349.788	8.273.857
Total otro resultado integral del ejercicio	\$ 172.428.332	271.354.163	200.176.617

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


LILLIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)
T.P. 139326-T


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


YESIKA PAOLA MARQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2019)

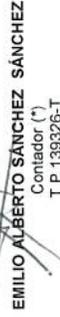
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco

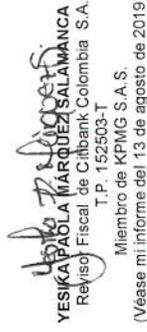
CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en miles de pesos)

Notas	Reservas			Superavit		Ganancias o pérdidas no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
	Capital Suscrito y Pagado	Legales	Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NICF				
Por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 144.122.992	1.129.306.461	61.085.116	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)	-
Dividendos decretados en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizaciones ajustes por primera vez NICF	-	-	-	-	(2.818.881)	-	2.818.881	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	349.788	-	-	349.788
Ajuste por metodo de participacion patrimonial	-	-	-	-	-	-	3.328.478	-	3.328.478
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	271.004.375	271.004.375
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 144.122.992	1.129.306.461	285.959.380	1.974.979	17.788.949	7.591.411	35.700.529	271.004.375	1.893.449.076
Saldo a 31 de diciembre de 2018	144.122.992	1.129.306.461	51.281.915	1.974.979	17.439.154	10.054.076	34.191.168	408.981.463	1.797.352.208
Apropiación de Reservas	-	-	408.981.463	-	-	-	-	(408.981.463)	-
Distribución de Dividendos en efectivo	-	-	(408.981.463)	-	-	-	-	-	(408.981.463)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	8.646.447	-	-	8.646.447
Ajuste calculo actuarial plan de pension	-	-	-	-	-	-	3.134.164	-	3.134.164
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	163.781.885	163.781.885
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 144.122.992	1.129.306.461	51.281.915	1.974.979	17.439.154	18.700.523	37.325.332	163.781.885	1.563.933.241

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


LHANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)


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

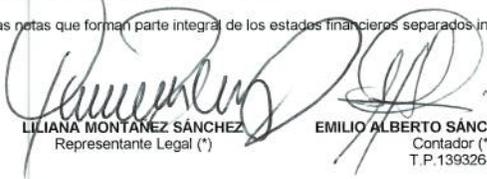

YESIKA PAOLA MARQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2019)

* 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 Intermedio Condesando separado de Flujos de Efectivo
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Por lo periodos	
		Del 01 de enero al 30 de junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 163.781.885	271.004.375
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	33	26.141.055	324.135.384
Deterioro para cuentas por cobrar	33	525.507	11.108.137
Deterioro de otros activos	33	759	388.905
Gasto beneficios a empleados		4.607.927	21.215.468
Ingresos financieros cartera	31	(94.005.412)	(549.349.344)
Gasto por intereses y exigibilidades		36.174.570	115.593.726
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	31	(521.924.025)	(401.691.122)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	31	461.926.095	374.482.273
Gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamientos	31	41.889	-
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	35	336.194	-
Depreciaciones	35	1.653.254	6.613.602
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	35	209.126	734.303
Amortizaciones activos intangibles	35	736.283	774.690
Pérdida (Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA		220.725	(45.813)
Utilidad en valoración sobre inversiones de deuda medidas a valor razonable, neto		(92.385.460)	(21.521.041)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado (Cambios Valor Presente), neto		(1.908.796)	(4.055.411)
Utilidad en método de participación patrimonial	13	(24.695.230)	(22.402.775)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	32	150	529
Utilidad Pérdida en venta de inversiones, neto		(46.262.246)	(9.911.171)
Recuperación deterioro de cartera de crédito	33	(14.249.337)	(210.610.079)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	33	(120.309)	(1.085.061)
Gasto por impuesto de renta		91.487.853	70.971.985
<i>Total ajustes</i>		(171.489.428)	(294.936.306)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		748.871.887	293.802.834
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		487.297.674	(777.058.813)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		37.813.305	2.103.882
Inversiones Instrumentos de Patrimonio		(4.878.215)	21.507.835
Cartera de crédito		(87.807.190)	4.769.879.127
Cuentas por cobrar		28.960.435	(49.014.615)
Otros activos		624.765	31.681.290
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		96.925.352	13.884.980
Depósitos y exigibilidades		223.255.037	(3.992.761.431)
Pasivos por arrendamientos		1.614.111	
Cuentas por pagar		(14.147.313)	(64.637.156)
Beneficios a los empleados		(12.537.801)	(46.963.168)
Provisiones		(5.615.258)	(37.599.607)
Impuesto diferido, neto		(32.200.451)	4.269.457
Impuesto corriente		(26.397.874)	(131.209.848)
Otros pasivos		11.280.796	(16.024.159)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.445.351.716	(2.071.323)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Activos Tangibles		(7.269.370)	58.908.284
Activos intangibles		(873.574)	(548.398)
Activos no corrientes mantenidos para la venta			(1.147.108)
Disminución en Inversiones en Subsidiarias por MPP		48.508.129	
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		40.365.185	57.212.778
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	6	(204.490.732)	-
Pago canón arrendamiento financiero		355.476	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(204.135.255)	-
Aumento (Disminución) neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		1.281.581.648	55.141.456
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo		1.913.959.558	2.797.918.878
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		\$ 3.195.541.205	2.853.060.334

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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


YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2019)

* 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 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 2019
(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., (i) de incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en liquidación en el Grupo Empresarial, la situación de control de ésta última entidad, está en proceso de actualización, para que sea excluida, toda vez que Citicorp Customer Services fue liquidada en mayo de 2018.

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. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios separados condensados de Citibank Colombia S.A. para el periodo de seis meses finalizado en junio de 2019, han sido preparados de acuerdo con la norma internacional de contabilidad 34 la cual está alineada con las normas 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 y 2483 de 2018.

El Decreto 2420 de 2015, requirió la aplicación del nuevo marco técnico normativo excepto 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2019
(Expresados en miles de pesos)

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 2018.

Para dar cumplimiento a la NIC 34, y en beneficio de la oportunidad y del costo de la información, Citibank Colombia S.A. por requerimiento de la Superintendencia Financiera 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.

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 separados para el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

El Banco ha adoptado la NIIF 16 Arrendamientos, como se describe a continuación, a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable único de arrendamiento en balance para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un arrendamiento pasivo que representa su obligación de hacer pagos de arrendamiento.

La NIIF 16 reemplaza la guía de arrendamientos existentes, incluida la NIC 17 Arrendamientos, IFRIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

El Banco utilizó el enfoque retroactivamente con efecto acumulado de la aplicación inicial y no re-expresará la información comparativa del año 2018, permitiendo así, reconocer un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2019
(Expresados en miles de pesos)

Citibank midió su pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial. Adicionalmente se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.

El Banco reconoció el activo por un importe igual al pasivo por arrendamiento, de acuerdo con lo establecido en el párrafo C8bII de la NIIF 16 y pasivo por su arrendamiento de las sucursales que posee actualmente, oficina Calle 100, Centro Internacional, One plaza, Carvajal, Calle 72, Buenaventura y Cartagena. La naturaleza de los gastos relacionados con este arrendamiento, ahora cambiará, debido a que el Banco reconoció un cargo por depreciación para el derecho de uso del activo y un gasto de intereses por el pasivo de arrendamiento.

Adicionalmente, el Banco aplicó la solución práctica de excluir los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial de acuerdo con lo establecido en el párrafo C10d de la NIIF 16.

Anteriormente, el Banco reconocía el gasto de arrendamiento operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento y los activos y pasivos se reconocían solo en la medida, en que hubiera una diferencia de tiempo entre los pagos reales del arrendamiento y el gasto reconocido.

El Banco incluyó como un pasivo, los pagos bajo el contrato de arrendamiento relacionados con su obligación de arrendamiento.

Como resultado de la evaluación al 1 de enero de 2019 el Banco reconoció un activo y un pasivo de arrendamiento por \$2,908,264 y aplicó la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, adicionalmente reconoció una depreciación por derecho de uso por \$59,768, gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamientos por \$8,190 y una cuenta por pagar por \$58,507. En el mes de abril de 2019 se realizó un ajuste sobre el reconocimiento inicial por recalcular de acuerdo al modelo regional para la implementación de IFRS 16 por (\$247,006), registrando un valor inicial neto por \$2,661,258.

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 trimestre.

4. Partidas inusuales

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, no se presentaron partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

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.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2019
(Expresados en miles de pesos)

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
- 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.

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. distribuyó dividendos a sus accionistas la suma de \$ 408,981,463, sobre las 55,431,920 acciones a razón de \$7.38 por cada acción suscrita y pagada el 50% el día 31 de mayo de 2019 y 50% pendiente de pagar el 31 de julio de 2019.

7. Sucesos después del periodo que se informa.

Después del 30 de junio de 2019 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 2019, el efectivo y equivalentes de efectivo presentó un incremento del 67% respecto de diciembre de 2018, principalmente por los fondos interbancarios por valor de \$852,056,179, Banco República \$233,172,193 producto de cumplimiento encaje requerido para ese periodo y operaciones simultaneas por \$156,355,080

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 2019
(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 2019 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

10. Instrumentos Derivados

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados activos y pasivos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Moneda	30 de Junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
Activo					
Operaciones de contado	COP	-	\$ (229,975,305)	-	\$ (46,912,039)
	USD	72,193	231,447,420	14,661	47,649,746
	GBP	(1,185)	(4,821,674)	-	-
	CAD	-	13	-	-
	AUD	578	1,298,740	(151)	(563,274)
	EUR	788	2,875,545	-	-
	PEN	(12)	(11,739)	-	-
	KRW	58,923	164,394	-	-
			977,394		174,433
Contratos Forward de especulación	COP	-	1,695,780,003	-	(83,936,581)
	USD	(514,276)	(1,648,598,052)	39,414	128,084,428
	CHF	602	1,976,354	6	21,066
	GBP	(4)	(16,207)	-	-
	SEK	(89)	(30,617)	42	15,109
	EUR	(2,088)	(7,615,324)	11,086	41,264,067
	CAD	-	-	-	311
			41,496,157		85,448,400
Swaps de especulación	COP	-	(221,057,745)	-	(310,024,438)
	USD	76,381	244,852,767	104,643	340,063,766
			23,795,022		30,039,328
Opciones de especulación	COP	-	7,549,184	-	25,471,448
Total activos			\$ 73,817,757		\$ 141,133,609

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

		30 de Junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
Pasivo					
Operaciones de contado	COP	-	\$ 41,507,771	-	\$ 15,702,050
	USD	(12,257)	(39,293,995)	(4,368)	(14,196,163)
	GBP	(1,185)	(4,824,188)	(382)	(1,422,949)
	AUD	577	1,296,906	-	-
	EUR	469	1,710,452	-	-
	PEN	(12)	(11,738)	-	-
	KRW	58,923	164,394	-	-
			<u>549,602</u>		<u>82,938</u>
Contratos Forward de especulación	COP	-	(1,341,065,381)	-	(944,480,060)
	USD	435,934	1,397,460,889	297,066	965,390,239
	CHF	602	1,976,121	11,238	41,831,433
	GBP	(4)	(16,205)	6	21,066
	SEK	(93)	(32,030)	-	-
	EUR	(1,180)	(4,305,941)	42	15,109
	UVR	308	82,304		
			<u>54,099,757</u>		<u>62,777,787</u>
Swaps de especulación	COP	-	(246,675,743)	-	(314,821,702)
	USD	81,782	262,165,572	102,877	334,325,484
			<u>15,489,829</u>		<u>19,503,782</u>
Opciones de especulación	COP	-	7,588,056	-	25,530,440
Total Pasivos			<u>\$ 77,727,244</u>		<u>\$ 107,894,947</u>

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

11. Activos financieros de inversión

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversiones al 31 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018:

Detalle	Al 30 de Junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	\$ 1,120,834,977	1,765,540,536
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	1,376,942,661	1,157,013,219
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	170,065,249	93,939,100
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos representativos de deuda	229,332,251	260,958,419
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos de patrimonio	64,629,466	59,751,251
Operaciones de contado	977,394	174,433
Contratos forward – de especulación	41,496,157	85,448,400
Swaps de especulación	23,795,022	30,039,328
Opciones de especulación	7,549,184	25,471,448
Total Inversiones	\$ 3,035,622,361	3,478,336,134

La disminución en inversiones corresponde a la compensación del neto entre la disminución en inversión en TES por \$644,705,559, y el incremento en repos y simultaneas derivado por \$219,929,442, de acuerdo a la estrategia de liquidez del Banco.

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 2019			31 de diciembre de 2018		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,667,842,887	73,817,757	-	3,016,492,855	141,133,609	-
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	229,332,251	-	64,629,466	260,958,419	-	59,751,251
Total Activos Financieros	\$ 2,897,175,138	73,817,757	64,629,466	3,277,451,274	141,133,609	59,751,251

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Pasivos Financieros de Inversión	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	Nivel II	Nivel II
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 77,727,244	107,894,947
Total Pasivos Financieros	\$ 77,727,244	107,894,947

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

30 de Junio de de 2019							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6.69%	5/31/2019	\$ 50,549,581	56,971,803	A	966,010	6,422,222
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	6/30/2018	550,001	533,498	A	26,703	(16,503)
ACH S.A.	2.45%	12/31/2018	247,445	6,150,384	A	82,143	5,902,939
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	6/30/2018	79,688	973,781	A	50,351	894,093
			\$ 51,426,715	64,629,466		1,125,207	13,202,751
31 de diciembre de 2018							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A(1)	6.69%	31/12/2018	\$ 50,549,581	52,485,644	A	1,738,840	1,936,063
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	6/30/2018	550,001	533,498	A	32,177	(16,503)
ACH S.A.	2.45%	6/30/2018	247,445	5,758,328	A	355,847	5,510,883
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	6/30/2018	79,688	973,781	A	48,704	894,093
			\$ 51,426,715	59,751,251		2,175,568	8,324,536

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

La variación de la acción de Credibanco corresponde al cambio en el precio de la acción, al 30 de junio de 2019 fue de \$99.43 y al 31 de diciembre de 2018 en \$89.02

Al 30 de junio de 2019 y diciembre de 2018, 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

12. Cartera de créditos

El portafolio de cartera de crédito, neto en libros ascendía al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 a \$2,874,398,158 y \$2,704,477,274 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.

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

Producto	Valor razonable a 30 de Junio de 2019	Valor razonable a 31 de diciembre de 2018
Tarjeta de crédito	23,509,557	20,408,138
Loans	2,849,684,438	2,686,797,761
Sobregiros	35,148,811	18,379,530
Total Cartera	\$ 2,908,342,806	2,725,585,429

13. Cuentas por cobrar

La disminución en cuentas por cobrar por \$29,365,633 se encuentra explicada principalmente por el pago de Scotiabank por venta de banca de consumo por \$81,997,579 (ver nota 37) compensado con un aumento por cuenta por cobrar de dividendos de Cititrust por \$24,254,064 y operaciones pendientes de cumplir de tesorería por \$30,812,361

14. 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 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Subsidiarias
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	\$ 116,154,332
Ingreso por método de participación patrimonial	48,507,903
ORI Ganancias participaciones controladoras (1)	134,472
Ajuste por metodo de participacion patrimonial	3,327,569
Pago de dividendos	(86,924,409)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	\$ 81,199,867
Ingreso por método de participación patrimonial	24,695,230
Pago de dividendos	(48,508,129)
Saldo al 30 de Junio 2019	\$ 57,386,968

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

- (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.

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.

Para el semestre que terminó el 30 de junio de 2019 Cititrust distribuyó dividendos por \$58,903,569, pagados en dos cuotas del 50%, la primera el 31 de mayo de 2019 y la segunda el 31 de julio de 2019.

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.

15. Activos Tangibles, neto

La variación de activos tangibles se encuentra representada principalmente por la entrada en vigencia de NIIF 16, ver nota 14.1 y por la compra de un piso para oficina en Barranquilla por \$1,277,300 y adecuaciones por \$1,662,856.

15.1 Propiedades y equipo por derecho de uso

A continuación, se presenta el detalle de las propiedades y equipo por derecho de uso al 30 de junio de 2019, como resultado de la implementación de IFRS 16:

Sucursal	Al 1 de enero de 2019	Depreciación	Al 30 de Junio de 2019
Manga	\$ 79,766	(19,652)	60,114
Buenaventura	171,843	(37,482)	134,361
One plaza	608,943	(70,313)	538,630
Carvajal	724,932	(84,209)	640,723
Centro internacional	705,601	(81,826)	623,775
Calle 72	370,173	(42,712)	327,461
Propiedades y equipo por derechos de uso	\$ 2,661,258	(336,194)	2,325,064

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

16. Otros Activos

La disminución en otros activos se encuentra explicada principalmente por una operación pendiente de cumplir de tesorería al corte de diciembre 2018 por valor de \$487,462, disminución en la retención de impuesto ICA POR \$159,807 y aumento en el registro de cuentas pendientes por facturas pagadas por anticipado al corte de junio por valor de \$14,827.

17. 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.

El siguiente es el detalle de los depósitos y exigibilidades:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente(1)	\$ 2,935,088,992	2,465,467,745
Certificados de depósito a término	75,631,498	106,107,110
Depósitos de ahorro(1)	1,932,469,204	2,085,319,898
Banco y corresponsales	55,276,149	39,162,869
Depósitos especiales(1)	95,125,626	131,983,372
Exigibilidades por servicios	35,850,092	32,641,169
Servicios de recaudo	5,768,271	15,098,061
	\$ 5,135,209,832	4,875,780,224

Al 30 de junio de 2019 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$79,080,303

(1) Al 30 de junio de 2019 la variación con respecto a diciembre de 2018, corresponde al incremento en depósitos cuentas corrientes por \$469,621,247, así como la disminución en depósitos cuentas de ahorros por \$152,850,694, en ambos casos especialmente por clientes de Custodia Global. Los depósitos especiales presentaron disminución por \$36,857,746 principalmente por operación de recaudo de clientes registradas al corte de diciembre 2018. Los servicios de recaudos aumentaron \$5,706,860 al corte de junio 2019 por mayor recaudo de impuestos.

18. Operaciones del mercado monetario

Al cierre del 30 de Junio de 2019, la variación de \$748,871,886 se explican por el aumento en endeudamiento en Simultaneas pasivas debido a la situación de liquidez en el mercado \$447,675,613. Los otros \$301,196,273 corresponden a su vez al aumento de compromisos originados en posiciones en corto.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

19. Pasivos por arrendamientos

A continuación, se presenta el detalle de los pasivos por arrendamiento al 31 de junio de 2019, como resultado de la implementación de IFRS 16

Sucursal	Al 1 de enero de 2019	Cánon	Intereses	Al 30 de junio de 2019
Manga	\$ 79,766	(20,339)	1,180	60,607
Buenaventura	171,843	(40,047)	2,523	134,319
One plaza	608,943	(76,401)	9,871	542,412
Carvajal	724,932	(91,554)	11,864	645,242
Centro internacional	705,601	(88,389)	11,437	628,649
Calle 72	370,173	(38,746)	5,014	336,441
Propiedades y equipo por derechos de uso	\$ 2,661,258	(355,476)	41,889	2,347,670

20. Costos y gastos por pagar

Al 30 de junio de 2019 la disminución en costos y gastos por pagar por valor de \$596,354, se encuentra explicado principalmente por la disminución de la cuenta por pagar de Citibank a Colrepin por la venta del piso por \$21,588,119, disminución de la cuenta por pagar de los gastos asociados a la venta de banca de consumo por \$7,328,975, y aumento de operaciones en dólares y pesos pendientes por cumplir de \$27,811,812.

21. Retenciones y aportes laborales

La variación en retenciones y aportes laborales, corresponde a la disminución en retención en la fuente por pago de la misma por \$8,412,858 e incremento en aportes de pensiones y caja de compensación por \$1,712,233.

22. Proveedores

Al 30 de junio de 2019, la disminución de por \$5,211,200 corresponde a pago de facturas de proveedores.

23. Dividendos por pagar

Corresponde a la cuenta por pagar del 50% de los dividendos por \$204,490,732, decretados al 31 de mayo de 2019, los cuales se pagan en dos cuotas; una al 31 de mayo de 2019 y otra al 31 de julio de 2019.

24. Diversas

La variación de las cuentas por pagar diversas por \$1,639,132, corresponde principalmente a disminución en operaciones pendientes por cumplir al corte de diciembre con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por \$1,236,057, partida transitoria por giro de cliente por \$1,251,378 en diciembre, disminución de la cuenta de tarjeta corporativa por \$459,202 e incremento al corte de junio por \$1,445,664 por el 4*100 del pago de dividendos en el mes de mayo.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

25. Beneficios a empleados

La variación en beneficios a empleados corresponde al pago de bonificaciones en el mes de enero de 2019 y beneficios a empleados de acuerdo con los planes otorgados por el Banco, como CAP Awards, deferred cash y cash in lieu.

26. Provisiones

A continuación, se presenta la composición de las provisiones al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre 2018
Multas y sanciones otras entidades administrativas (1)	181,496	-
Multas , sanciones y litigios	696,986	718,000
Otras Provisiones (2)	8,442,255	14,217,996
Total provisiones	\$ 9,320,737	14,935,996

- (1) Corresponde a multa impuesta por cliente de la Banca de Consumo ante la Superintendencia de Industria y Comercio por protección de datos, la cual fue notificada en enero de 2019, al igual que multa impuesta por Superintendencia Financiera de Colombia por omisión del proceso de verificación de sellos en pago de un cheque por \$81,496 la cual fue notificada en mayo de 2019.
- (2) La disminución en diversas otras corresponde principalmente al pago del tercer y cuarto trimestre de 2018 del seguro de depósito por \$4,765,901, regularización de provisiones de facturas de redes locales y franquicias por \$700,880 y disminución de provisión de puntos de tarjeta de crédito de clientes corporativos por redención \$79,870.

27. Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual. La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 fue de 37.42% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2018 fue del 11.83%). El incremento de 25.58% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa del impuesto de renta se redujo un punto al pasar la tarifa del 34% en el 2018 al 33% en el 2019 de acuerdo a lo establecido en el artículo 80 de la Ley 1943 de 2018.
- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$24.910.012.
- En el año 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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

- En el año 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.
- El ingreso no gravado por el concepto de método de participación en el año 2019 fue de 11.569.589 y para el año 2018 fue por \$ 14.063.332.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 fue de 35.84% (Período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 fue del 20.75%). El incremento de 15.09% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa del impuesto de renta se redujo un punto al pasar la tarifa del 34% en el 2018 al 33% en el 2019 de acuerdo a lo establecido en el artículo 80 de la Ley 1943 de 2018.
- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$24.910.012.
- En el año 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 Colpatria
- En el año 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.

28. Otros Pasivos

El aumento en \$11,280,792 de los otros pasivos, corresponde principalmente al servicio de recaudo para productos a Scotiabank Colpatria por valor de \$10,396,512, aumento pago cuenta por pagar producto Channel Finance por \$1,054,831 y un menor valor en IVA \$914,469.

29. Ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos

A continuación, se presenta la variación de las ganancias y pérdidas no realizadas de las inversiones disponibles para la venta al cierre de junio de 2019 y 2018:

	Del 01 de enero al 30 de junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018
Valoración Finagro	\$ (599,874)	1,840,049
Bolsa de Valores de Colombia	-	(2,463,486)
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	323,531
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	-	27,500
Credibanco S.A.	4,486,159	1,070,148
ACH S.A.	392,056	-
	<u>\$ 4,278,341</u>	<u>797,742</u>

30. Ajuste calculo actuarial

Se presenta una reclasificación de utilidades retenidas al ORI correspondiente al cálculo actuarial por pensión de jubilación por \$3.134.164, en periodos anteriores se registró en el estado de resultados.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Ingresos y gastos

31. 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 y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

	Del 1 de enero al 30 de Junio 2019	Del 1 de enero al 30 de Junio 2018	Del 1 de abril a 30 de junio de 2019	Del 1 de abril a 30 de junio de 2018
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACION				
Valoración de derivados de negociación	\$ 521,924,025	401,691,122	225,902,352	127,023,640
Intereses sobre cartera de créditos (1)	94,005,412	549,349,344	48,558,680	271,483,007
Ingresos Financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	19,174,692	31,321,187	12,795,077	14,697,593
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	207,098,705	79,434,807	128,209,727	53,957,230
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)	17,494,944	12,684,441	8,234,310	9,492,864
Participación utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial	24,695,230	22,402,775	11,569,589	14,063,332
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	1,909,012	5,026,446	954,205	1,867,544
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 886,302,020	1,101,910,122	436,223,940	492,585,210
GASTOS POR INTERESES Y VALORACION				
Valoración de derivados de negociación	\$ 461,926,095	374,482,274	191,774,631	137,558,970
Depósitos de ahorro (1)	23,790,500	56,212,971	12,066,753	25,336,510
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	114,713,245	57,913,766	47,178,699	53,183,638
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, (3)	27,407,802	12,054,754	10,342,346	6,759,308
Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores Certificados de depósito a término (1)	2,815,617	47,396,075	1,223,953	22,412,849
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	9,719,803	2,357,052	4,044,869	1,720,619
Otros Intereses	9,568,453	11,984,680	5,315,104	5,427,926
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado (3)	217	971,034	(573)	(561)
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos (2)	41,889	-	17,772	-
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 649,983,621	563,372,606	271,963,554	252,399,259
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 236,318,399	538,537,516	164,260,386	240,185,951

(1) La variación de estas cuentas corresponde a la cesión de activos y pasivos de la venta de consumo realizada el 30 de junio de 2018.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

- (2) Corresponde a gastos por intereses por arrendamientos según aplicación NIIF 16.
- (3) Las variaciones de valoración corresponden a condiciones de mercado de acuerdo a los títulos mantenidos en el portafolio y a la estrategia de liquidez que por las condiciones del mercado requiere el Banco.

32. 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 y tres meses terminados a 30 de junio de 2019 y 2018:

	Del 1 de Enero al 30 de Junio 2019	Del 1 de Enero al 30 de Junio 2018	Del 1 de abril a 30 de junio de 2019	Del 1 de abril a 30 de junio de 2018
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS				
Ingresos por comisiones y honorarios				
Cuotas de manejo	\$ 46,990	32,934,402	23,422	15,966,477
Establecimientos afiliados a tarjetas de credito y débito	2,773,409	33,863,296	1,538,783	17,443,672
GRA (1)	11,457,095	20,063,745	5,285,484	10,795,268
Servicios bancarios	1,524,262	8,097,209	802,460	3,992,297
Cartas de crédito	80,372	71,973	41,504	37,612
Servicio red de oficinas	-	1,678	-	431
Garantías bancarias	15,123	1,477	15,123	-
Otros (2) y (5)	31,538,295	65,856,567	17,289,869	33,810,478
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 47,435,546	160,890,347	24,996,645	82,046,235
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones		40,926,116		(82,046,235)
Servicios bancarios (1)	\$ 12,802,400	24,821,494	6,652,453	16,281,953
GRA (2)	583,259	2,028,285	(98,230)	(234,056)
Cartas de crédito	28,390	63,129	-	18,976
Servicio Red de oficinas (1)	-	134,732	-	75,189
Riesgo operative	-	1,419	-	1,331
Comisiones Banca de Consumo (3)	-	8,597,991	-	8,597,991
Otros (5)	1,061,306	28,848,453	963,623	9,290,284
Honorarios				
Asesorías Jurídicas (4)	348,991	9,693,123	160,244	9,544,282
Asesorías financieras	128,897	2,305,795	128,897	1,909,423
Revisoria Fiscal y auditoria externa	520,511	338,912	321,446	97,104
Junta Directiva	78,637	42,947	31,133	27,346
Avalúos	-	23,203	-	7,200
Otros (5)	1,347,468	20,658,569	753,021	18,797,488
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 16,899,859	97,558,052	8,912,587	64,414,511
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 30,535,687	63,332,295	16,084,058	17,631,724

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

- 1) La disminución corresponde a los gastos que generó la Banca de Consumo para el año 2018, y que, derivado de la venta de la Banca de consumo, no se generan en 2019.
- 2) Corresponde a comisiones por servicios intercompany, (ver nota 34)
- 3) Variación corresponde a comisión por intermediación pagados a Citibank N.A. por proceso de intermediación en proceso de venta banca consumo a Scotiabank.
- 4) Variación corresponde a honorarios jurídicos pagados a Citibank N.A. por proceso de intermediación en proceso de venta banca consumo a Scotiabank.
- 5) A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos y gastos por comisiones por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

Ingresos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de Junio de 2019	Del 01 de abril al 30 de Junio de 2018
Recaudos recibidos seguros	\$ -	21,464,718	-	10,800,485
Productos Banca Corporativa	31,538,295	19,091,569	17,289,869	10,177,271
Franquicias Visa y MasterCard	-	13,479,195	-	7,159,885
Utilización de cajeros	-	8,688,782	-	4,464,625
Comisiones de manejo	-	1,860,011	-	587,464
Otros productos y servicios	-	1,272,290	-	620,748
Total (1)	31,538,295	65,856,567	17,289,869	33,810,478

Gastos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de Junio de 2019	Del 01 de abril al 30 de Junio de 2018
Franquicias Visa y Master Card	\$ -	6,900,058	-	2,943,817
Utilización cajeros otras redes	-	4,694,946	-	2,233,862
Vendedores outsourcing	-	3,368,406	-	1,111,844
Otros costos de transacción	-	1,517,994	-	815,777
Compensación ACH	-	699,895	-	55,508
Productos Banca Corporativa	1,061,306	3,135,266	963,623	2,659,086
Comisiones Otros	-	8,531,888	-	(529,610)
Total (1)	1,061,306	28,848,453	963,623	9,290,284

- (1) La disminución corresponde a los gastos que generó la Banca de Consumo para el año 2018, y que, derivado de la venta de la Banca de consumo, no se generan en 2019.

33. Deterioro

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de seis y tres meses terminados a 30 de junio de 2019 y 2018:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de Junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de junio de 2019	Del 01 de abril al 30 de junio de 2018
Cartera de créditos	\$ 17,466,263	316,971,608	9,168,374	130,093,632
Cuentas por cobrar	360,579	10,975,521	231,670	5,691,513
Créditos y operaciones de leasing de consumo	-	2,696,686	-	2,078,035
Créditos y operaciones de leasing comerciales	8,674,793	4,467,090	4,659,538	1,031,229
Cuentas por cobrar	164,928	132,616	108,530	(51,278)
Bienes recibidos en pago y restituidos	-	283,491	-	283,491
Por deterioro en el valor de otros activos	759	105,413	(54,275)	(48,162)
Total (1)	\$ 26,667,322	335,632,425	14,113,837	139,078,460

(1) La disminución corresponde a la venta de la Banca de Consumo para el año 2018, para el año 2019 no se tiene dicho portafolio.

34. Otros Ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos por el periodo de seis y tres meses terminados a 30 de junio de 2019 y 2018:

	Del 01 de enero al 30 de junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Del 01 de enero al 30 de junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018
Cambios	\$ 389,547,820	210,816,683	192,900,744	116,573,383
Dividendos y participaciones	1,125,207	1,938,337	108,846	150,792
Arrendamientos	327,576	1,519,243	163,788	759,621
venta de Propiedades y Equipo	-	16,100	-	16,100
Recuperaciones Riesgo Operativo	354	6,926,870	-	294,452
Diversos	2,295,647	209,956,466	539,041	197,637,625
Recuperaciones deterioro (provisión)	14,641,664	211,695,141	5,404,302	78,586,302
Total (1)	\$ 407,938,268	642,868,840	199,116,721	394,018,275

(1) La variación en otros ingresos al 30 de junio de 2019, corresponde principalmente al incremento de la cuenta de reexpresión por activos de posición propia por \$178,731,136, disminución de reintegros de provisiones de cartera de crédito por \$197,053,475 toda vez que para el año 2019 Citibank solo opera con Banca Corporativa y disminución en diversos explicada en su mayor parte por la contabilización al corte de junio 2018 de Premium por venta de la banca de consumo por valor de \$188,485,760

35. Otros Egresos

El siguiente es el detalle de otros egresos por los periodos de seis y tres meses terminados a 30 de junio de 2019:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 30 de junio de 2019	Del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Del 01 de abril al 30 de junio de 2019	Del 01 de abril al 30 de junio de 2018
Beneficios a empleados	\$ 45,186,218	143,024,663	22,533,966	73,200,063
Por venta de propiedades y equipo	150	16,629	150	14,776
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	5,128	-	423	-
Cambios	328,405,777	126,784,253	158,585,199	49,187,240
Impuestos y tasas	16,487,269	50,009,160	9,289,894	31,376,510
Arrendamientos	9,712,814	42,191,837	5,081,886	29,674,811
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	926,441	2,621,079	117,343	1,217,721
Seguros	5,512,947	15,651,101	2,990,433	7,854,646
Mantenimiento y reparaciones	794,784	2,776,726	453,027	1,192,366
Adecuación e instalación	342,858	2,118,971	201,650	1,643,946
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	206,684	1,156,000	102,814	1,136,125
Depreciación de propiedad planta y equipo	1,653,254	6,613,604	849,367	3,300,507
Depreciación de PPE Derechos de uso	336,194	-	156,889	-
Amortización de activos intangibles	945,410	1,508,995	260,670	713,383
Diversos	28,601,612	182,568,021	16,741,367	96,315,930
Total (1)	\$ 439,117,540	577,041,037	217,365,078	296,828,024

(1) La variación en otros egresos al corte del 30 de junio de 2019 corresponde principalmente a la disminución de beneficios a empleados, impuestos, arrendamientos, seguros, depreciación de propiedad planta y equipo, procesamiento electrónico de datos, arrendamientos correspondientes a gastos generados por la Banca de Consumo en el periodo 2018, así como incremento en la cuenta de re-expresión de pasivos de posición propia, por \$201,621,523

36. 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los más representativos por el periodo de seis meses que terminaron al 30 de junio de 2019 y 2018, con partes relacionadas, se definen a continuación:

	Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2019	Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2018
Ingresos		
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citishare Corporation (1)	\$ -	7,556,465
Cititrust S.A (6)	871,262	1,043,210
Citivalores S.A (2)	420,520	1,136,507
Colrepfin Ltda.	969,933	856,537
Citibank N.A IBF	11,301	124,628
Citibank N.A.	112,400	160,671
Comisiones		
Citibank N.A. (2)	8,706,333	12,725,221
Citigroup Global Markets Inc. (2)	213,709	2,305,409
Citibank Intl Bkg Fac NY (2)	1,538,789	3,886,008
Citibank N.A. London Branch	345,090	504,357
Citibank Europe Plc	182,124	430,388
Citigroup Global Markets Limited	404,866	28,759
Citibank N.A. Puerto Rico	12,486	52,799
Banco Nacional de Mexico S.A.	3,045	37,297
Otros	50,651	90,220
Ingreso por intereses Overnight:		
Citibank N.A (3)	12,162,294	2,250,701
Ingresos por Valoración		
Operaciones Spot		
Moneda		
Spots sobre moneda		
Citibank N.A London (4)	6,401	4,443
Títulos		
Spots sobre Títulos		
Citigroup Global Markets Inc	560,565	-
Operaciones Forward		
Citibank N.A London (4)	15,799,282	7,155,033
Operaciones Forward títulos		
Swaps		
Citibank N.A (7)	32,305,640	-
Opciones		
Citibank N.A London	5,870,878	7,380,163
Pasan	\$ 80,547,569	47,728,816

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	\$	<u>Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2019</u>	<u>Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2018</u>
Vienen	\$	80,547,569	47,728,816
Ingresos por Realización			
Operaciones Forwards moneda			
Citibank N.A London (4)		145,989,250	63,514,200
Operaciones Forwards títulos			
Citigroup Global Markets Limited CGML (5)		3,259,292	1,103,241
Swaps			
Citibank N.A.		1,207,138	-
Opciones			
Citibank N.A London (4)		4,067,588	3,503,966
Ingreso por arrendamientos			
Colrepfin Ltda.		-	860,855
Citivalores S.A		-	520,997
Cititrust S.A		-	110,019
Ingreso por Venta de Títulos (Spot)			
Citigroup Global Markets Inc. CGMI		36,963	12,884
Total Ingresos	\$	235,107,800	117,354,978

- (1) La variación corresponde a la venta de la Banca de Consumo a Scotiabank Colpatría el 30 de junio de 2018.
- (2) Disminución corresponde al plan de reducción de gastos global, que incluye los servicios prestados por Citibank a compañías vinculadas.
- (3) La variación corresponde al incremento de operaciones overnight, con Citibank N.A. de acuerdo a la estrategia del negocio.
- (4) El incremento está dado por la volatilidad de la tasa durante el año y el incremento de negociaciones con Londres.
- (5) La variación corresponde a las negociaciones del producto Non Delivery Forward sobre TES con Citigroup Global Markets Limited.
- (6) Disminución corresponde al plan de reducción de gastos global, que incluye el servicio de M&B Office prestado por Citibank, cuya factura mensual se redujo de \$173.868 a \$145.210 durante 2019
- (7) La variación corresponde al incremento de operaciones swaps, con Citibank N.A. de acuerdo a estrategia.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2019	Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2018
Gastos		
Intereses		
Cititrust S.A.	\$ 1,789,333	2,973,102
Citivalores S.A.	1,118,556	1,876,050
Colrepfin Ltda.	793,717	1,055,448
Comisiones		
Citibank N.A. (1)	278,595	9,337,906
Citibank N.A. London Branch	240,006	296,229
Citibank Europe Plc France	32,327	155,397
Citibank N.A. Italy	410	110,758
Citibank Europe Plc Portugal	15	69,181
Citibank Europe Plc Netherlands	496	44,881
CITIBANK N.A. TOKYO BRANCH	8,505	70,801
Citibank Canada	7,939	35,874
Citibank Europe Plc Sweden	6,309	110,406
Otros	8,657	394,844
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citibank N.A (2)	9,780	9,890,978
Citishare Corporation	-	103,384
Banco Nacional de Mexico S.A.	88,204	-
CCB Services Costa Rica SRL	250,627	-
CITI Business Services Costa Rica	590	-
Citibank N.A. Argentina	119,559	-
Otros Servicios	8,203	-
Gastos por Valoración		
Operaciones Spot		
Citibank N.A London	8,199	194,742
Operaciones Forward		
Citibank N.A London (3)	25,959,158	6,796,349
Swaps		
Citibank N.A	947,853	40,488,589
Opciones		
Citibank N.A London (3)	13,786,421	1,541,193
Gastos por Realización		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London	37,233,950	34,879,322
Operaciones Forward titulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML (3)	5,973,618	348,875
Swaps		
Citibank N.A	3,470,063	5,623,234
Opciones		
Citibank N.A London (3)	1,044,583	735,301
Perdida venta de Títulos		
Citigroup Global Market Inc. CGMI	101,846	3,877
Pasan	\$ 93,287,519	117,136,721

23 (Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2019	Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2018
Vienen	\$ 93,287,519	117,136,721
Gasto por Arrendamiento		
Colrepfin Ltda. (4)	-	3,078,470
Procesamiento electrónico de Datos		
Citigroup Technology Inc (5 y 6)	13,049	23,045,196
Citibank Europe plc Hungary	7,554	41,013
Banco Nacional de Mexico S.A.	92,395	-
Citicorp Credit Services Inc (6)	21,705	27,350,641
Citigroup Global Markets Operations and Technology (6)	49,705	5,022,016
Citibank N.A (6)	9,472,964	-
Otros Servicios	48,624	-
Otros Servicios		
Citi Business Service Costa Rica SRL (6)	336,425	3,089,810
Banco Citibank Brasil	-	1,030,452
Citibank N.A. (6)	5,705,411	278,397
CITISHARE CORP	-	348,919
Otros Servicios	895,975	192,813
Otros Servicios		
Colrepfin Ltda. (7)	6,324,643	4,416,299
Total Gastos	\$ 116,255,969	185,030,747

- (1) La variación obedece principalmente a comisión que se pagó a Citibank N.A. por la venta de la Banca de Consumo por \$8.598 en junio de 2018.
- (2) La disminución corresponde a gastos por asesoría jurídica, asesoría financiera, espacios compartidos derivados de la venta de la Banca de Consumo por valor de \$9.869 en junio de 2018.
- (3) La variación corresponde al incremento de operaciones de acuerdo a la estrategia del negocio.
- (4) La variación corresponde al gasto por arrendamientos del piso 3, del edificio calle 100 comprado por Citibank el 31 de diciembre de 2018.
- (5) La disminución se presenta principalmente por menores gastos de infraestructura y soporte tecnológico debido a la cesión de activos y pasivos del negocio de Banca de consumo a Scotiabank, realizada en junio del 2018.
- (6) Disminución corresponde al plan de reducción de gastos global, que incluye los servicios prestados por procesamiento electrónico de datos, en el que se centralizo este gasto con Citibank N.A.
- (7) Aumento obedece al ajuste de las bases sobre los que son calculados los servicios (cobro servicio + mark up)

Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, Citibank Colombia S.A. recibió \$11,457,095 y \$20,063,745, respectivamente, por concepto de Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA-Geographic Revenue Attribution") y pagó \$583,259 y \$2.028.285, respectivamente. La variación corresponde al plan de reducción de gastos global.

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%).

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Para los periodos de tres meses que terminaron al 30 de junio de 2019 y 2018, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$78,636 y \$42,497 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 2019	Del 01 de Enero al 30 de Junio de 2018
Salarios	\$ 5,997,729	8,026,224
Otros Beneficios	4,669,290	5,618,833
TOTAL	\$ 10,667,018	13,645,057

37. Operación Discontinuada

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 ejecutó 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 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 eran: Tarjetas de crédito, préstamos personales de libre inversión, libranzas, créditos rotativos, cuentas de ahorro y corrientes, CDTs.

Al cierre del 31 de diciembre de 2018, los estados financieros separados no presentan afectación por la cesión de activos y pasivos, toda vez, que la Superintendencia financiera de Colombia mediante comunicación del 10 de abril de 2018 con número de radicado 2018039444-001-000, consideró que la aplicación plena de la NIIF 5 activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas, conllevaría una afectación importante en el sistema de monitoreo y controles de ley que le son aplicables a las entidades vigiladas, en especial a lo relacionado con los reportes regulatorios, como los estados

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

financieros para propósitos de supervisión, endeudamientos de cartera de créditos, liquidez y márgenes de solvencia entre otros.

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 S.A. se presentan a continuación:

		<u>Cesión</u> <u>Neto</u>
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de Efectivo	\$	(145.054.623)
Operaciones de mercado monetario		-
Inversiones		(93.740)
Cartera		(4.241.845.481)
Cartera y operaciones de leasing de Consumo		(4.159.729.988)
Cartera y operaciones de leasing de Comerciales		(316.644.657)
Prestamos a empleados		(57.321.590)
Deterioro componente contracíclico individual		71.305.584
Deterioro (provisión) préstamos a empleados		573.216
Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo		217.030.377
Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales		2.941.577
Cuentas por cobrar		(55.612.536)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-
Activos materiales		(62.017.256)
Propiedad, planta y equipo		(59.216.699)
Mejoras en propiedades ajenas		(2.800.557)
Otros activos		(53.738.255)
TOTAL ACTIVOS	\$	(4.558.361.891)
		<u>Cesión</u> <u>Neto</u>
PASIVO		
Instrumentos financieros a costo amortizado	\$	(2.959.610.485)
Depósitos en cuenta corriente		(405.052.682)
Certificados de depósito a termino		(935.787.384)
Depósitos de ahorro		(1.593.486.959)
Exigibilidades por servicios		(20.194.466)
Servicios de recaudo		(4.239.658)
Cuentas canceladas		(849.336)
Instrumentos financieros a valor razonable		(292.560)
Cuentas por pagar		(11.602.265)
Obligaciones laborales		(15.912.497)
Provisiones		(15.644.360)
Otros pasivos		(6.650.285)
TOTAL PASIVOS	\$	(3.009.712.451)
ACTIVOS NETOS CEDIDOS		1,548,649,440

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2019
(Expresados en miles de pesos)

Efectivo recibido	\$	1.643.102,705
Efectivo cedido		(145,054,623)
Flujo neto	\$	<u>1.498.048,082</u>

El valor de venta de los activos netos cedidos ascendió a \$1,737,140 incluyendo un Premium reconocido en los resultados del ejercicio por \$188,485,760.

El 29 de junio y el 7 de septiembre de 2018, el Banco Colpatria efectuó pagos por \$1,575,102,705 y \$68,000,000 respectivamente; quedando una cuenta por cobrar de \$94,037,494. Al 31 de diciembre de 2018, producto de conciliaciones de los saldos cedidos la cuenta por cobrar ascendía a \$81,993.705. la cual fue saldada en junio de 2019.

La modificación de la presentación de los flujos de efectivo procedentes de la cesión de activos y pasivos del segmento consumo resulta impracticable en razón a que el Banco no cuenta con el nivel de detalle requerido para rehacer los flujos de efectivo de la operación discontinuada. Los sistemas de información que soportan dichas cifras también han sido cedidos.

El 30 de junio de 2019, Scotiabank Colpatria efectuó el pago del total de la cuenta por pagar de \$74,791,982, que corresponden a \$70,181,402 en giro a cuenta y \$4,610,580 correspondiente a cheques de gerencia de clientes de la Banca de Consumo, pendientes por entregar. La diferencia entre la cuenta por cobrar y la cuenta por pagar por \$7,201,723, se registró como gasto.

Adicionalmente se acordó que Citibank Colombia giraría el diferencial de tasa de cambio pagado en exceso en el Premium, lo anterior dado que se cobró con la tasa del 29 de junio. 2019, lo que implicó reversar un gasto por valor de \$953,430.