



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 septiembre de 2019 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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 35 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.

14 de noviembre 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 septiembre 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 septiembre de 2019;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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

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 del Banco al 30 de septiembre 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.

14 de noviembre de 2019

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

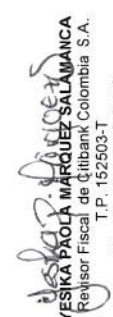
| Activos | NOTAS | 30 de septiembre de 2019 | 31 de diciembre de 2018 |
|---|---------|--------------------------|-------------------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO | 9 | \$ 3,544,552,382 | 1,913,959,558 |
| ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN | | | |
| A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | | |
| En títulos de deuda | 11 | 3,028,335,277 | 3,016,492,855 |
| Instrumentos derivados , neto | 10 y 11 | 119,356,805 | 141,133,609 |
| | | <u>3,147,692,082</u> | <u>3,157,626,464</u> |
| A COSTO AMORTIZADO CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | | |
| En títulos de deuda | | - | - |
| A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI) | | | |
| Disponibles para la venta en títulos de deuda | 11 | 251,765,271 | 260,958,419 |
| Disponibles para la venta en títulos participativos | 11 | 69,388,127 | 59,751,251 |
| | | <u>321,153,398</u> | <u>320,709,670</u> |
| A VARIACION PATRIMONIAL CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI) | | | |
| Disponibles para la venta en títulos participativos | | - | - |
| Total activos financieros de inversión | | <u>3,468,845,480</u> | <u>3,478,336,134</u> |
| CARTERA DE CRÉDITOS, NETO | | | |
| Comercial | | 3,318,910,530 | 2,728,547,381 |
| Deterioro de cartera | | (32,342,691) | (24,070,107) |
| Total cartera de créditos, Neto | 12 | <u>3,286,567,839</u> | <u>2,704,477,274</u> |
| CUENTAS POR COBRAR, NETO | | 159,931,187 | 164,858,058 |
| INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS | 13 | 69,743,194 | 81,199,867 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO | | | |
| Otros activos no corrientes mantenidos para la venta | 14 | - | 1,147,108 |
| | | <u>-</u> | <u>1,147,108</u> |
| ACTIVOS TANGIBLES, NETO | | | |
| Mejoras en propiedades tomadas en arriendo | | 1,587,705 | 1,544,764 |
| Propiedades y equipo de uso propio | | 54,673,312 | 49,087,209 |
| Propiedades y equipo por derechos de uso | 15.1 | 2,192,359 | - |
| Total activos tangibles, Neto | 15 | <u>58,453,376</u> | <u>50,631,973</u> |
| ACTIVOS INTANGIBLES, NETO | | 17,478,424 | 16,220,852 |
| OTROS ACTIVOS | 16 | 2,162,669 | 768,712 |
| Total Activos | | <u>\$ 10,607,734,551</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 | 30 de septiembre de 2019 | 31 de diciembre de 2018 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE | | |
| Instrumentos derivados y operaciones de coniado | 10 y 11 | 183,653,440 |
| | \$ | 107,894,947 |
| PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | | |
| Depósitos y exigibilidades | 17 | 5,780,920,132 |
| Operaciones del mercado monetario | 18 | 2,573,411,409 |
| | | 8,354,331,541 |
| PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS | | |
| Pasivos por arrendamientos | 19 | 2,213,887 |
| | | - |
| CUENTAS POR PAGAR | | |
| Costos y gastos por pagar | 20 | 984,919 |
| Retenciones y aportes laborales | 21 | 2,166,218 |
| Proveedores | 22 | 6,786,347 |
| Diversas | 23 | 116,976,343 |
| | | 126,913,827 |
| | | 74,548,050 |
| | | 85,521,817 |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS | | |
| | | 718,000 |
| PROVISIONES | | |
| Legales | | 14,217,996 |
| Otras provisiones | 24 | 12,870,739 |
| | | 39,349,364 |
| PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO | | |
| Corriente | | 46,360,000 |
| Diferido | 25 | 147,240,261 |
| | | 85,709,364 |
| OTROS PASIVOS | | |
| | 26 | 41,894,638 |
| Total Pasivos | | 8,953,796,841 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital suscrito y pagado | | 144,122,992 |
| Reservas | | 1,180,588,376 |
| Prima en colocación de acciones | | 1,974,979 |
| Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF | | 17,439,154 |
| Ganancias o pérdidas no realizadas ORI | | 21,919,721 |
| Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores | | 37,325,332 |
| Utilidades del ejercicio | | 250,567,156 |
| Total patrimonio | | 1,653,937,710 |
| Total pasivo y patrimonio | | 10,607,734,551 |
| | | \$ |

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


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


YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMAÑCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre 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.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por lo periodos

| | Notas | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 | Del 01 de Julio al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de Julio al 30 de septiembre de 2018 |
|--|-------|---|---|---|---|
| INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | | | |
| Ingreso por intereses y valoración | 29 | \$ 1,439,733,790 | 1,400,324,595 | 553,431,770 | 298,414,474 |
| Gastos por intereses y valoración | 29 | 1,173,042,306 | 774,248,534 | 523,058,685 | 210,875,928 |
| Ingreso por utilidad en venta de inversiones | | 167,607,922 | 60,163,982 | 47,723,119 | 12,782,691 |
| Gasto por pérdida en venta de inversiones | | 113,430,299 | 54,005,338 | 39,807,742 | 16,535,217 |
| Ingresos neto por actividades ordinarias | | 320,869,107 | 632,234,705 | 38,288,462 | 83,786,020 |
| INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS | | | | | |
| Ingresos por comisiones y honorarios | 30 | 72,095,925 | 182,741,563 | 24,660,379 | 21,851,217 |
| Gastos por comisiones y honorarios | 30 | 27,615,667 | 109,255,677 | 10,715,808 | 11,697,627 |
| Ingreso neto por comisiones y honorarios | | 44,480,258 | 73,485,886 | 13,944,571 | 10,153,590 |
| Deterioro | | | | | |
| Cartera de créditos y cuentas por cobrar | | 25,205,769 | 340,869,064 | (1,460,794) | 5,625,543 |
| Otros conceptos | | 265,169 | 636,414 | 264,410 | 247,510 |
| Total Deterioro | 31 | 25,470,938 | 341,505,478 | (1,196,384) | 5,873,053 |
| INGRESO (GASTO) NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE DETERIORO | | 19,009,320 | (268,019,592) | 15,140,955 | 4,280,537 |
| OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS | | | | | |
| Otros ingresos | 32 | 696,980,633 | 773,461,855 | 289,042,365 | 130,593,013 |
| Otros egresos | 33 | 649,405,339 | 717,566,010 | 210,287,799 | 140,524,973 |
| Utilidad antes de impuestos sobre la renta | | 387,453,721 | 420,110,958 | 132,183,983 | 78,134,597 |
| Gasto de impuesto sobre la renta | 25 | 136,886,565 | 73,354,279 | 45,398,712 | 2,382,294 |
| Utilidad del ejercicio | | \$ 250,567,156 | 346,756,679 | 86,785,271 | 75,752,303 |

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

LIVIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ SÁNCHEZ
Contador (*)

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 14 de noviembre 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 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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) | - |
| Realizaciones ajustes por primera vez NICF | - | - | - | - | (2,818,881) | - | 2,818,881 | - | 1,870,599 |
| Movimiento neto de otros resultados integrales | - | - | - | - | - | 1,870,599 | 3,328,478 | - | 3,328,478 |
| Ajuste por metodo de participacion patrimonial | - | - | - | - | - | - | (1,859,156) | - | (1,859,156) |
| Realizacion valorizacion venta de acciones BVC | - | - | - | - | - | - | - | - | 346,756,679 |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | 346,756,679 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2018 | \$ 144,122,992 | 1,129,306,461 | 285,959,380 | 1,974,979 | 17,788,949 | 9,112,222 | 33,841,373 | 346,756,679 | 1,968,863,035 |
| 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) | - |
| Distribucion de Dividendos en efectivo | - | - | (408,981,463) | - | - | - | - | - | (408,981,463) |
| Movimiento neto de otros resultados integrales | - | - | - | - | - | 11,865,645 | - | - | 11,865,645 |
| Ajuste calculo actualian plan de pension | - | - | - | - | - | - | 3,134,164 | - | 3,134,164 |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | 250,567,156 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2019 | \$ 144,122,992 | 1,129,306,461 | 51,281,915 | 1,974,979 | 17,439,154 | 21,919,721 | 37,325,332 | 250,567,156 | 1,653,937,710 |

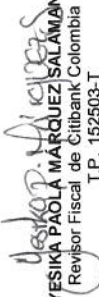
Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados, Intermedios condensados.



MILIANA MONTAÑEZ SANCHEZ
Representante Legal (*)



EMILIO ALBERTO SANCHEZ SANCHEZ
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 14 de noviembre de 2019)

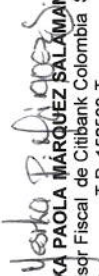
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros separados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco

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

| | Notas | Por lo periodos | | Por lo periodos | |
|---|-------|---|---|---|---|
| | | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018 |
| Utilidad del Ejercicio | | \$ 250,567,156 | 346,756,679 | 86,785,271 | 75,752,303 |
| Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados | | | | | |
| Otros resultados integrales participaciones controladoras | 13 | - | 134,472 | - | - |
| Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos | 27 | 6,646,398 | 2,301,282 | 2,368,057 | 1,503,541 |
| Impuesto Diferido | | 8,353,411 | (598,923) | 851,141 | 17,270 |
| | | <u>14,999,809</u> | <u>1,836,831</u> | <u>3,219,198</u> | <u>1,520,811</u> |
| Partidas que no seran reclasificadas a resultados | | | | | |
| Pérdidas /Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos, antes de impuestos | 28 | (3,134,164) | 33,768 | - | - |
| | | <u>(3,134,164)</u> | <u>33,768</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total otro resultado integral durante el ejercicio, neto de impuestos | | 11,865,645 | 1,870,599 | 3,219,198 | 1,520,811 |
| Total otro resultado integral del ejercicio | | \$ <u>262,432,801</u> | <u>348,627,278</u> | <u>90,004,469</u> | <u>77,273,114</u> |

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


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

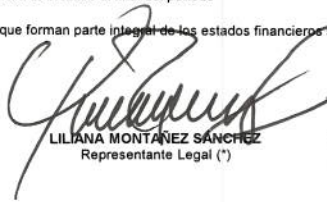

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2019)


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

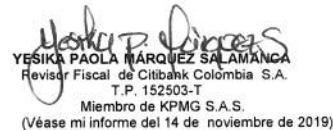
CITIBANK COLOMBIA S.A.
Estado Intermedio Condesando separado de Flujos de Efectivo
(Expresado en miles de pesos)

| | Notas | Por lo periodos | |
|--|-------|---|---|
| | | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 |
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad del ejercicio | | \$ 250,567,156 | 346,756,679 |
| Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación | | | |
| Deterioro para cartera de créditos | 31 | 24,875,781 | 330,143,600 |
| Deterioro para cuentas por cobrar | 31 | 329,989 | 10,725,464 |
| Deterioro de otros activos | 31 | 265,169 | 352,929 |
| Gasto beneficios a empleados | | 9,146,400 | 23,883,863 |
| Ingresos financieros cartera | 29 | (146,105,973) | (598,779,179) |
| Gasto por intereses y exigibilidades | | 53,022,396 | 139,352,065 |
| Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable | 29 | (929,913,298) | (571,039,922) |
| Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable | 29 | 923,312,423 | 543,394,465 |
| Depreciaciones | 33 | 2,576,595 | 7,285,475 |
| Depreciación de la propiedad por derechos de uso | 33 | 498,634 | - |
| Amortización activos mejoras en propiedades y equipo | 33 | 328,439 | - |
| Amortización Activos Fijos | 33 | - | 854,362 |
| Amortizaciones activos intangibles | 33 | 730,850 | 943,656 |
| Pérdida (Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA | | 220,725 | (267,630) |
| Utilidad en valoración sobre inversiones deuda medidas a Valor Razonable, neto | | (135,489,277) | (67,465,393) |
| Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado Cambios Valor Presente, neto | | (2,922,015) | (5,952,465) |
| Recuperación DIAN | | - | (6,181,094) |
| Premium venta Banca de consumo | | - | (188,485,760) |
| Utilidad en método de participación patrimonial | 13 | (37,051,456) | (34,362,295) |
| Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto | 33 | (2,166,742) | 524 |
| Utilidad en venta de inversiones, neto | | (54,177,623) | (6,496,670) |
| Recuperación deterioro y castigados de cartera de crédito | 33 | (16,603,195) | (214,194,050) |
| Pérdida en venta de inversiones BVC | | - | 793,894 |
| Recuperación deterioro cuentas por cobrar | 33 | (126,159) | (1,120,429) |
| Impuesto diferido, neto | | - | 4,833,412 |
| Gasto por impuesto de renta | | 136,886,565 | 73,354,279 |
| Total ajustes | | (172,361,772) | (558,426,899) |
| Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario | | 1,263,962,509 | 1,344,255,066 |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda | | 177,824,478 | (2,871,930,491) |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda | | 18,761,561 | 3,494,277 |
| Inversiones a variación patrimonial - Instrumentos de Patrimonio | | (9,636,876) | 20,094,684 |
| Cartera de crédito | | (444,257,179) | 4,790,636,947 |
| Cuentas por cobrar | | 4,723,041 | 70,345,892 |
| Otros activos | | (10,063,055) | 44,753,753 |
| Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable | | 103,915,445 | 24,231,273 |
| Depósitos y exigibilidades | | 852,117,512 | (4,147,098,936) |
| Pasivos por arrendamientos | | 1,117,403 | - |
| Cuentas por pagar | | 52,365,777 | (78,289,850) |
| Beneficios a los empleados | | (9,989,709) | (35,802,513) |
| Pago de prestaciones sociales y pensiones de jubilación | | - | (8,751,348) |
| Pasivos estimados y provisiones | | (2,065,257) | (47,860,263) |
| Impuesto diferido, neto | | (28,921,273) | - |
| Impuesto corriente | | 37,190,411 | (335,186,001) |
| Pago Impuesto a las ganancias | | (66,867,463) | 190,915,490 |
| Otros pasivos | | (18,513,392) | 172,316,413 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | | 1,921,663,933 | (863,875,607) |
| Flujo de efectivo en las actividades de inversión: | | | |
| Propiedades y equipo | | (8,559,695) | 56,427,944 |
| Activos intangibles | | (1,988,422) | (875,060) |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | | 1,147,108 | (1,147,108) |
| Inversiones en Subsidiarias por MPP | 14 | 48,508,129 | - |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión | | 39,107,120 | 54,405,776 |
| Flujo de efectivo en las actividades de financiación: | | | |
| Dividendos pagados en efectivo | 6 | (408,981,463) | - |
| Pago canón arrendamiento financiero | 19 | 537,478 | - |
| Gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamientos | 19 | 60,372 | - |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiación | | (408,383,613) | - |
| Aumento (Disminución) neto en efectivo y en equivalentes de efectivo | | 1,630,592,824 | (1,021,140,051) |
| 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 | | \$ 3,544,552,382 | 1,776,778,827 |

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


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 14 de noviembre de 2019)

* 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 septiembre 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. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 19 de septiembre de 2019 se solicitó la exclusión de la entidad controlada Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana.

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 nueve meses finalizados en septiembre 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, 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.

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.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 30 de septiembre de 2019
(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. 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, 2170 de 2017 y 2483 de 2018, 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 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

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

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, el 1 de enero de 2019 el Banco reconoció un activo y un pasivo de arrendamiento por \$2,908,264, se utilizó una tasa incremental promedio del 3,70% para la medición inicial del pasivo y aplicó la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019. Con posterioridad en los meses de abril y septiembre de 2019 se realizó un ajuste sobre el reconocimiento inicial por recalcular de acuerdo al modelo regional para la implementación de IFRS 16 por (\$217,271), registrando un valor inicial neto por \$2,690,993.

Al 30 de septiembre de 2019, se reconoció una depreciación por derecho de uso y gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamientos, por \$498,634 y \$60,372 respectivamente.

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 periodo finalizado el 30 de septiembre 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.

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
- Deterioro de las cuentas por cobrar
- Tasa de implementación NIIF 16 Arrendamientos

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

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 periodo objeto de revisión Citibank Colombia S.A. decretó dividendos a sus accionistas por la suma de \$ 408,981,463, sobre las 55,431,920 acciones a razón de \$7.37809 por cada acción suscrita y pagó el 50% el día 31 de mayo de 2019 y el restante 50% pagados el 31 de julio de 2019.

7. Sucesos después del período que se informa.

Después del 30 de septiembre de 2019 y a la fecha del informe del Revisor Fiscal no se presentaron eventos subsecuentes, que requieran ser revelados.

8. 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.

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.

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

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 septiembre 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.

9. Efectivo y equivalente de efectivo

Al cierre del 30 de septiembre de 2019, el efectivo y equivalentes de efectivo presentó un incremento del 85,19% por \$1,630,592,824 respecto de diciembre de 2018; por los fondos interbancarios por valor de \$1.191.199.010, Operaciones simultáneas por \$278.124.887 y Banco República \$161.268.927 en cumplimiento con el encaje requerido del periodo.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

| | Moneda | 30 de Septiembre de 2019 | | 31 de diciembre de 2018 | |
|--|--------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| | | Monto Nominal en su moneda original | Valor Razonable | Monto Nominal en su moneda original | Valor Razonable |
| Activo | | | | | |
| Operaciones de contado | COP | - | \$ 144,463,982 | - | \$ (46,912,039) |
| | USD | (39,904) | (138,763,571) | 14,661 | 47,649,746 |
| | GBP | (14) | (59,781) | - | - |
| | CAD | (3) | (7,230) | - | - |
| | AUD | - | - | (151) | (563,274) |
| | EUR | (1,671) | (6,326,100) | - | - |
| | MXN | 15,178 | 2,679,139 | - | - |
| | KRW | (74,524) | (215,375) | - | - |
| | | | 1,771,064 | | 174,433 |
| Contratos Forward de especulación | COP | - | (1,224,913,573) | - | (83,936,581) |
| | USD | 380,054 | 1,321,487,312 | 39,414 | 128,084,428 |
| | CHF | (345) | (1,203,901) | 6 | 21,066 |
| | GBP | 11 | 46,787 | - | - |
| | SEK | - | - | 42 | 15,109 |
| | EUR | (9,507) | (35,999,283) | 11,086 | 41,264,067 |
| | CAD | - | - | - | 311 |
| | | | 59,417,342 | | 85,448,400 |
| Swaps de especulación | COP | - | (248,411,831) | - | (310,024,438) |
| | USD | 82,829 | 288,033,704 | 104,643 | 340,063,766 |
| | | | 39,631,873 | | 30,039,328 |
| Opciones de especulación | COP | - | 18,546,526 | - | 25,471,448 |
| Total activos | | | \$ 119,356,805 | | \$ 141,133,609 |

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

| Pasivo | Moneda | 30 de Septiembre de 2019 | | 31 de diciembre de 2018 | |
|-----------------------------------|--------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| | | Monto Nominal en su moneda original | Valor Razonable | Monto Nominal en su moneda original | Valor Razonable |
| Operaciones de contado | COP | - \$ | 25,205,266 | - \$ | 15,702,050 |
| | USD | (6,095) | (21,195,008) | -4,368 | (14,196,163) |
| | GBP | - | - | -382 | (1,422,949) |
| | CAD | (3) | (7,266) | - | - |
| | EUR | (1,676) | (6,346,746) | - | - |
| | MXN | 15,144 | 2,673,243 | - | - |
| | KRW | (74,524) | (215,375) | - | - |
| | | | 114,114 | | 82,938 |
| Contratos Forward de especulación | COP | - | (2,251,825,695) | - | (944,480,060) |
| | USD | 695,067 | 2,417,061,723 | 297,066 | 965,390,239 |
| | CHF | (345) | (1,204,323) | 11,238 | 41,831,433 |
| | GBP | 11 | 46,786 | 6 | 21,066 |
| | SEK | - | (5) | - | - |
| | EUR | (8,646) | (32,737,430) | 42 | 15,109 |
| | | | 131,341,056 | | 62,777,787 |
| Swaps de especulación | COP | - | (406,946,634) | - | (314,821,702) |
| | USD | 126,687 | 440,548,380 | 102,877 | 334,325,484 |
| | | | 33,601,746 | | 19,503,782 |
| Opciones de especulación | COP | - | 18,596,524 | - | 25,530,440 |
| Total Pasivos (1) | | | \$ 183,653,440 | | \$ 107,894,947 |

(1) Corresponde al aumento en productos vigentes entre los periodos evaluados; así como la variación en la TRM lo que expresa una variación en todos los productos indexados a moneda extranjera.

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

11. Activos financieros de inversión

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018:

| Detalle | Al 30 de Septiembre de 2019 | Al 31 de diciembre de 2018 |
|--|--------------------------------|----------------------------|
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda | \$ 1,243,462,269 | 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) | 1,603,146,074 | 1,157,013,219 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda | 181,726,934 | 93,939,100 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos representativos de deuda | 251,765,271 | 260,958,419 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos de patrimonio | 69,388,127 | 59,751,251 |
| Operaciones de contado | 1,771,064 | 174,433 |
| Contratos forward – de especulación | 59,417,342 | 85,448,400 |
| Swaps de especulación | 39,621,873 | 30,039,328 |
| Opciones de especulación | 18,546,526 | 25,471,448 |
| Total Inversiones | \$ 3,468,845,480 | 3,478,336,134 |

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 septiembre 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 | \$ 3,028,335,277 | 119,356,805 | - | 3,016,492,855 | 141,133,609 | - |
| Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI | 251,765,271 | - | 69,388,127 | 260,958,419 | - | 59,751,251 |
| Total Activos Financieros de Inversión | \$ 3,280,100,548 | 119,356,805 | 69,388,127 | 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 septiembre de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

| Pasivos Financieros de Inversión | 30 de septiembre de 2019 | 31 de diciembre de 2018 |
|---|-----------------------------|-------------------------|
| | Nivel II | Nivel II |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados | \$ 183,653,440 | 107,894,947 |
| Total Pasivos Financieros de Inversión | \$ 183,653,440 | 107,894,947 |

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

| 30 de Septiembre 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 (1) | 6.69% | 8/31/2019 | \$ 50,549,581 | 59,378,125 | A | 966,010 | 8,828,544 |
| 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% | 6/30/2019 | 247,445 | 8,502,723 | A | 82,143 | 8,255,278 |
| 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 | 69,388,127 | | 1,125,207 | 17,961,412 |

| 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.

(1) La variación de la acción de Credibanco corresponde al cambio en el precio de la acción, al 30 de agosto de 2019 fue de \$98.21 y al 31 de diciembre de 2018 en \$89.02

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

12. Cartera de créditos

El portafolio de cartera de crédito, neto en libros ascendía al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 a \$ 3,286,567,839 y \$2,704,477,274, respectivamente. La variación obedece a mayor exposición en créditos loans, debido a la estrategia del Banco en la banca corporativa. Producto de esta mayor exposición se observa mayor valor en deterioro por provisiones, debido a que \$565.821.114 del crecimiento se da en obligaciones sin garantía asociada.

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, 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 Septiembre de 2019 | Valor razonable a 31 de diciembre de 2018 |
|----------------------|---|--|
| Tarjeta de crédito | 29,138,751 | 20,408,138 |
| Loans | 3,271,125,399 | 2,686,797,761 |
| Sobregiros | 14,412,889 | 18,379,530 |
| Total Cartera | \$ 3,314,677,039 | 2,725,585,429 |

13. 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 septiembre 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 | 34,362,295 |
| ORI Ganancias participaciones controladoras (1) | 134,472 |
| Ajuste por metodo de participacion patrimonial | 3,328,478 |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2018 | \$ 153,979,577 |
| Ingreso por método de participación patrimonial | 14,145,608 |
| Pago de dividendos | (86,924,409) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | \$ 81,200,776 |
| Ingreso por método de participación patrimonial | 37,051,456 |
| Pago de dividendos en efectivo | (48,508,129) |
| Saldo al 30 de Septiembre 2019 | \$ 69,744,103 |

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 30 de septiembre 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.

Durante el primer semestre, Cititrust distribuyó dividendos por \$58,903,569, pagados en dos cuotas: el 50% el 31 de mayo de 2019 y 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.

14. Activos No Corrientes Mantenedos para la venta

La variación corresponde la venta del edificio de Chicó y Parque Nacional, en los meses de julio y septiembre, respectivamente.

15. Activos Tangibles, neto

La variación de activos tangibles se encuentra representada principalmente por la entrada en vigencia de NIIF 16, ver nota 15.1 y por la compra de un piso para oficina en Barranquilla por \$1,277,300, adecuación del mismo por \$984,466, así como compra equipo de comunicación de nueva sede para procesos de contingencia en Cali y Barranquilla.

15.1 Propiedades y equipo por derecho de uso

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

| Sucursal | Al 1 de enero de 2019 | Depreciación | Al 30 de septiembre de 2019 |
|---|--------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Manga | \$ 82,204 | (29,529) | 52,675 |
| Buenaventura | 176,522 | (56,616) | 119,906 |
| One plaza | 626,916 | (106,210) | 520,706 |
| Carvajal | 759,785 | (127,749) | 632,036 |
| Centro internacional Calle 72 | 726,426 | (123,601) | 602,825 |
| | 319,140 | (54,929) | 264,211 |
| Propiedades y equipo por derechos de uso | \$ 2,690,993 | (498,634) | 2,192,359 |

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

16. Otros Activos

El aumento en otros activos por \$1,393,957; se encuentra compensado principalmente por el aumento en el IVA por valor de \$1,541,086 y disminución en anticipos de impuestos de industria y comercio por \$159,808

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 septiembre de 2019 | 31 de diciembre de 2018 |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|
| Depósitos en cuenta corriente (1) | \$ 3,541,636,361 | 2,465,467,745 |
| Certificados de depósito a término (2) | 74,229,630 | 106,107,110 |
| Depósitos de ahorro | 2,052,396,795 | 2,085,319,898 |
| Banco y corresponsales | 16,790,249 | 39,162,869 |
| Depósitos especiales (3) | 29,350,837 | 131,983,372 |
| Exigibilidades por servicios | 55,775,552 | 32,641,169 |
| Servicios de recaudo (4) | 10,740,708 | 15,098,061 |
| | \$ 5,780,920,132 | 4,875,780,224 |

Al 30 de septiembre de 2019 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$77,671,945

- (1) Al 30 de septiembre de 2019 la variación con respecto a diciembre de 2018, corresponde principalmente al incremento en depósitos cuentas corrientes por \$1,076,887,551.
- (2) El saldo en CDT disminuyó \$31,877,480 debido a vencimiento de títulos frente a diciembre 2018.
- (3) Los depósitos especiales presentaron variación por \$102,632,535 principalmente por menor operación de recaudo para clientes corporativos frente al corte de diciembre 2018.
- (4) Los servicios de recaudos disminuyeron \$4,357,353 al corte de septiembre 2019 por menor recaudo de impuestos.

18. Operaciones del mercado monetario

Al cierre del 30 de septiembre de 2019, la variación por \$ 1,263,962,509 corresponde al aumento en endeudamiento en Simultaneas pasivas aprovechando las tasas interbancarias de bajo riesgo y la

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

situación de alta liquidez en el mercado. A su vez, se presentó un aumento de compromisos originados en posiciones en corto por valor de \$464,541,698

19. Pasivos por arrendamientos

A continuación, se presenta el detalle de los pasivos por arrendamiento al 30 de septiembre de 2019, como resultado de la implementación de IFRS 16

| Sucursal | Al 1 de enero de 2019 | Cánon | Intereses | Al 30 de septiembre de 2019 |
|---|--------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------|
| Manga | \$ 82,204 | (30,560) | 1,658 | 53,302 |
| Buenaventura | 176,522 | (60,491) | 3,582 | 119,613 |
| One plaza | 626,916 | (115,403) | 14,482 | 525,995 |
| Carvajal | 759,785 | (138,885) | 17,421 | 638,321 |
| Centro internacional | 726,426 | (133,721) | 16,780 | 609,485 |
| Calle 72 | 319,140 | (58,418) | 6,449 | 267,171 |
| Propiedades y equipo por derechos de uso | \$ 2,690,993 | (537,478) | 60,372 | 2,213,887 |

20. Costos y gastos por pagar

Al 30 de septiembre de 2019 la disminución en costos y gastos por pagar por valor de \$30,936,386, se encuentra explicado principalmente, por la disminución de la cuenta por pagar de Citibank a Colrepfin por la venta del piso por \$21,044,387, disminución de la cuenta por pagar de los gastos asociados a la venta de banca de consumo por \$10,537,343 y aumento por operaciones pendientes por cumplir de clientes de tesorería por \$730,765

21. Retenciones y aportes laborales

La variación en retenciones y aportes laborales por \$10,017,294, corresponde a la disminución en retención en la fuente practicada por los pagos de servicios prestados por compañías vinculadas correspondiente al plan de reducción de gastos global por \$11,254,592 e incremento en aportes de pensiones y caja de compensación por \$1,237,298.

22. Proveedores

Al 30 de septiembre de 2019, la disminución por \$3,855,748 corresponde a pago de facturas de proveedores.

23. Diversas

La variación de las cuentas por pagar diversas por \$97,175,205, corresponde principalmente al registro contable de \$95,420,075 por el cumplimiento de una operación de tesorería de un cliente (opción) la cual tenía vencimiento en octubre 1. Adicionalmente, operaciones pendientes con la Cámara central de contraparte por \$1,076,580

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

24. Provisiones

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

| | 30 de septiembre 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) | 11,992,257 | 14,217,996 |
| Total provisiones | \$ 12,870,739 | 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 otras provisiones corresponde principalmente a menor provisión de seguro de depósito por \$4,559,511, compensado con el aumento en provisiones por \$2,333,773 principalmente por factura correspondiente a pago de LLL (Legal Lending Limit) del mes de septiembre.

25. 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 período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 35.33% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 fue del 17.46%). El incremento de 17.87% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$19.819.755.
- 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
- 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 \$ 37.051.455 y para el año 2018 fue por \$ 34.362.296.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 34.35% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2018 fue del 3.05%). El incremento de 31.30% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

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

- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$19.819.755.
- 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
- 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.
- En el año 2018 se generó un reintegro por incertidumbres tributarias correspondiente a la provisión del proceso de renta de 2006 por valor de \$1.750.574.

26. Otros Pasivos

La disminución por \$18,513,392 de los otros pasivos, corresponde principalmente a la disminución en el servicio de recaudo para productos a Scotiabank Colpatría por valor de \$25,729,632, disminución en cheques de gerencia pendientes de generación \$3,559,010; compensado con un aumento por \$11,384,739 correspondiente a cuenta por pagar de operaciones de tesorería con Nueva York y aumento por \$842,988 de recaudos realizados para pago de obligaciones Citibank.

27. 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 por el periodo de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

| | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 | Del 01 de julio al 30 de septiembre 2019 | Del 01 de julio al 30 de septiembre 2018 |
|--|---|---|--|--|
| Valoración Finagro | \$ (2.990.478) | 1.021.974 | (2.390.604) | (818.075) |
| Bolsa de Valores de Colombia | - | (604.331) | - | 1.859.155 |
| Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A. | - | 380.905 | - | 57.375 |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. | - | 27.500 | - | - |
| Credibanco S.A. | 6.892.481 | 1.475.234 | 2.406.322 | 405.086 |
| ACH S.A | 2.744.395 | - | 2.352.339 | - |
| | \$ 6,646,398 | 2,301,282 | 2,368,057 | 1,503,541 |

28. Ajuste calculo actuarial

Se presenta una reclasificación de utilidades retenidas al ORI correspondiente al cálculo actuarial por pensión de jubilación por \$3.134.164 realizada en el mes de abril de 2019, 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 septiembre de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Ingresos y gastos

29. Ingreso y Gasto por intereses y valoración

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

| | Enero 1 a Septiembre 30 de 2019 | Enero 1 a Septiembre 30 de 2018 | Del 1 de julio a 30 de septiembre de 2019 | Del 1 de julio a 30 de septiembre de 2018 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN | | | | |
| Valoración de derivados de negociación (1) | \$ 929,913,298 | 571,039,921 | 407,989,273 | 169,348,799 |
| Intereses sobre cartera de créditos (2) | 146,105,973 | 598,779,179 | 52,100,561 | 49,429,835 |
| Ingresos Financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses | 27,252,014 | 40,673,170 | 8,077,322 | 9,351,983 |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable | 270,656,416 | 133,610,663 | 63,557,711 | 54,175,855 |
| Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores | 25,830,892 | 14,935,867 | 8,335,948 | 2,251,426 |
| Participación utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial | 37,051,456 | 34,362,296 | 12,356,225 | 11,959,522 |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado | 2,923,741 | 6,923,499 | 1,014,730 | 1,897,054 |
| Total Ingreso por intereses y valoración | \$ 1,439,733,790 | 1,400,324,595 | 553,431,770 | 298,414,474 |

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

| GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN | Enero 1 a Septiembre 30 de 2019 | Enero 1 a Septiembre 30 de 2018 | Del 1 de julio a 30 de septiembre de 2019 | Del 1 de julio a 30 de septiembre de 2018 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Valoración de derivados de negociación (1) | \$ 923,312,423 | 543,394,465 | 461,386,328 | 168,912,191 |
| Depósitos de ahorro (2) | 35,341,023 | 71,050,206 | 11,550,522 | 14,837,235 |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (4) | 135,167,138 | 66,145,270 | 20,453,895 | 8,231,503 |
| Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores | 43,355,750 | 17,657,580 | 15,947,948 | 5,602,826 |
| Certificados de depósito a término (2) | 3,893,156 | 52,581,926 | 1,077,539 | 5,185,852 |
| Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (2) | 18,122,499 | 6,728,120 | 8,402,696 | 4,371,068 |
| Otros Intereses | 13,788,217 | 15,719,933 | 4,219,764 | 3,735,253 |
| Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado (2) | 1,727 | 971,034 | 1,510 | - |
| Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos (3) | 60,372 | - | 18,483 | - |
| Total Gasto por intereses y valoración | \$ 1,173,042,306 | 774,248,534 | 523,058,685 | 210,875,928 |
| Total Ingreso neto por intereses y valoración | \$ 266,691,484 | 626,076,061 | 30,373,085 | 87,538,546 |

- (1) La variación es producto del aumento en el portafolio y a la variación en la TRM.
- (2) 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.
- (3) Corresponde a gastos por intereses por arrendamientos según aplicación NIIF 16.
- (4) 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.

30. 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 nueve y tres meses terminados a 30 de septiembre de 2019 y 2018:

| INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS | Enero 1 a Septiembre 30 de 2019 | Enero 1 a Septiembre 30 de 2018 | Del 1 de julio a 30 de septiembre de 2019 | Del 1 de julio a 30 de septiembre de 2018 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Cuotas de manejo (1) | \$ 69,731 | 32,960,849 | 22,742 | 26,447 |
| Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito (1) | 4,201,924 | 35,308,704 | 1,428,515 | 1,445,408 |
| Geographic Revenue Attribution (2) | 20,092,862 | 28,978,515 | 8,635,767 | 8,914,770 |
| Servicios bancarios | 3,007,046 | 9,039,480 | 1,482,784 | 942,271 |
| Cartas de crédito | 99,424 | 98,903 | 19,052 | 26,930 |
| Servicio red de oficinas | - | 1,678 | - | - |
| Garantías bancarias (3) | 262,447 | 1,477 | 247,324 | - |
| Otros (6) | 44,362,491 | 76,351,957 | 12,824,195 | 10,495,391 |
| Total Ingresos por comisiones y honorarios | \$ 72,095,925 | 182,741,563 | 24,660,379 | 21,851,217 |

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

| | Enero 1 a Septiembre 30 de 2019 | Enero 1 a Septiembre 30 de 2018 | Del 1 de julio a 30 de septiembre de 2019 | Del 1 de julio a 30 de septiembre de 2018 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Gastos por comisiones y honorarios | | 40,926,116 | | (21,851,217) |
| Comisiones | | | | |
| Servicios bancarios | \$ 19,839,849 | 31,993,082 | 7,037,449 | 7,171,587 |
| Geographic Revenue Attribution (2) | 873,445 | 3,326,244 | 290,186 | 1,297,959 |
| Cartas de crédito | 28,359 | 67,546 | (32) | 4,419 |
| Servicio Red de oficinas (1) | - | 134,732 | - | - |
| Riesgo operativo | - | 1,419 | - | - |
| Comisiones Banca de Consumo (4) | - | 8,597,991 | - | - |
| Otros (6) | 1,822,176 | 29,473,388 | 760,870 | 624,935 |
| Honorarios | | | | |
| Asesorías Jurídicas (5) | 745,010 | 9,780,546 | 396,018 | 87,422 |
| Asesorías financieras | 100,727 | 2,208,689 | (28,171) | (97,106) |
| Revisoría Fiscal y auditoría externa | 688,549 | 442,692 | 168,039 | 103,780 |
| Junta Directiva | 110,541 | 64,589 | 31,904 | 21,642 |
| Avalúos | - | 23,203 | - | - |
| Otros (6) | 3,407,011 | 23,141,556 | 2,059,545 | 2,482,989 |
| Total Gasto por comisiones y honorarios | \$ 27,615,667 | 109,255,677 | 10,715,808 | 11,697,627 |
| Ingreso Neto por comisiones y honorarios | \$ 44,480,258 | 73,485,886 | 13,944,571 | 10,153,590 |

- 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, la disminución corresponde al plan de reducción de gastos global (*ver nota 34*),
- 3) Variación corresponde a comisiones por garantías bancarias de un cliente corporativo recibidas durante el tercer trimestre de 2019.
- 4) Variación corresponde a comisión por intermediación pagados a Citibank N.A. por el proceso de venta banca consumo a Scotiabank en el año 2018.
- 5) Variación corresponde a honorarios jurídicos y otros pagados a Citibank N.A. por proceso de intermediación en proceso de venta banca consumo a Scotiabank en el año 2018.
- 6) A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos y gastos por comisiones por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

| Ingresos por Comisiones Otros | Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2018 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018 |
|---------------------------------|--|--|---|---|
| Recaudos recibidos seguros | \$ - | 21,464,718 | - | - |
| Productos Banca Corporativa (1) | 44,362,491 | 29,586,960 | 12,824,195 | 10,495,391 |
| Franquicias Visa y Master Card | - | 13,479,195 | - | - |
| Utilización de cajeros | - | 8,688,782 | - | - |
| Comisiones de manejo | - | 1,860,012 | - | - |
| Otros productos y servicios | - | 1,272,290 | - | - |
| Total (1) | \$ 44,362,491 | 76,351,957 | 12,824,195 | 10,495,391 |

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

| Gastos por Comisiones Otros | Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2018 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018 |
|---------------------------------|--|--|---|---|
| Franquicias Visa y Master Card | \$ - | 6,900,058 | - | - |
| Utilización cajeros otras redes | - | 4,694,946 | - | - |
| Vendedores Outsourcing | - | 3,368,406 | - | - |
| Otros costos de transacción | - | 1,517,994 | - | - |
| Compensación ACH | - | 699,895 | - | - |
| Productos Banca Corporativa | 1,822,176 | 5,058,161 | 760,870 | 624,395 |
| Comisiones Otros | - | 7,233,928 | - | - |
| Total (2) | \$ 1,822,176 | 29,473,388 | 760,870 | 624,935 |

- (1) El aumento corresponde principalmente a ingresos por intereses de operaciones Overnight las cuales ascendieron en \$13,943,890.
- (2) 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.

31. Deterioro

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

| | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 | Del 01 de Julio al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de Julio al 30 de septiembre de 2018 |
|--|---|---|--|--|
| Cartera de créditos | \$ 15,982,197 | 320,927,386 | (1,484,066) | 3,955,777 |
| Cuentas por cobrar | 329,988 | 10,725,464 | (195,519) | (382,673) |
| Créditos y operaciones de leasing de consumo | - | 2,696,684 | - | - |
| Créditos y operaciones de leasing comerciales | 8,893,584 | 6,519,529 | 218,791 | 2,052,439 |
| Bienes recibidos en pago y restituidos | - | 283,492 | - | - |
| Por deterioro en el valor de otros activos (1) | 265,169 | 352,923 | 264,410 | 247,510 |
| Total Deterioro (2) | \$ 25,470,938 | 341,505,478 | (1,196,384) | 5,873,053 |

- (1) El aumento del periodo julio a septiembre 2019 corresponde a provisión realizada por pago pendiente de recibir de carta de crédito \$256,777
- (2) La disminución corresponde a la venta de la Banca de Consumo y portafolio comercial CCB en el año 2018; para el año 2019 no se tiene dicho portafolio.

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

32. Otros Ingresos

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

| | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018 |
|--|--|--|--|--|
| Cambios (1) | \$ 674,563,156 | 333,270,753 | 285,015,336 | 122,454,070 |
| Dividendos y participaciones | 1,125,207 | 1,938,337 | - | - |
| Arrendamientos | 605,450 | 2,265,178 | 277,874 | 745,935 |
| Venta de Propiedades y Equipo | 2,166,892 | 16,100 | 2,166,892 | - |
| Recuperaciones Riesgo Operativo | 354 | 6,926,870 | - | - |
| Diversos (1) | 1,507,651 | 213,730,137 | (787,996) | 3,773,671 |
| Recuperaciones deterioro (provisión) (1) | 17,011,923 | 215,314,480 | 2,370,259 | 3,619,337 |
| Total (1) | \$ 696,980,633 | 773,461,855 | 289,042,365 | 130,593,013 |

- (1) La variación en otros ingresos al 30 de septiembre de 2019, corresponde principalmente al incremento de la cuenta de re-expresión por activos de posición propia por \$341,292,403, disminución de reintegros de provisiones de cartera de crédito por \$198,302,556 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

33. Otros Egresos

El siguiente es el detalle de otros egresos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019:

| | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2019 | Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Beneficios a empleados (1) | \$ 69,114,718 | 163,059,562 | 23,928,500 | 20,034,899 |
| Por venta de propiedades y equipo | 150 | 16,629 | - | - |
| Pérdida por siniestros-riesgo operativo | 5,128 | - | - | - |
| Cambios (2) | 481,185,361 | 190,073,205 | 152,779,584 | 63,288,952 |
| Impuestos y tasas (1) | 24,225,594 | 64,925,885 | 7,738,325 | 14,916,725 |
| Arrendamientos (1) | 14,593,508 | 43,621,871 | 4,880,694 | 1,430,034 |
| Contribuciones, afiliaciones y transferencias | 2,149,264 | 2,743,959 | 1,222,823 | 122,880 |
| Seguros | 9,225,564 | 19,791,196 | 3,712,617 | 4,140,095 |
| Mantenimiento y reparaciones | 1,288,157 | 3,418,671 | 493,373 | 641,945 |
| Adecuación e instalación | 514,688 | 3,376,017 | 171,830 | 1,257,046 |
| Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo | 237,647 | 7,952,564 | 30,963 | 6,796,564 |
| Depreciación de propiedad planta y equipo (1) | 2,576,595 | 7,285,475 | 923,341 | 671,871 |
| Depreciación de PPE Derechos de uso | 498,634 | - | 162,440 | - |
| Amortización | 1,059,290 | 1,798,017 | 113,880 | 289,022 |
| Diversos | 42,731,041 | 209,502,959 | 14,129,429 | 26,934,940 |
| Total (1) | \$ 649,405,339 | 717,566,010 | 210,287,799 | 140,524,973 |

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

- (1) La disminución corresponde a los gastos que generó la Banca de Consumo para el periodo terminado en septiembre de 2018, y que, derivado de la venta de la Banca de consumo, no se generan en 2019.
- (2) Corresponde a la volatilidad de la TRM durante los periodos informados.

34. 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 el periodo de nueve meses que terminaron al 30 de septiembre de 2019 y 2018, con partes relacionadas, se definen a continuación:

| | Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2019 | Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2018 |
|---|---|--|
| Ingresos | | |
| Honorarios y Servicios Bancarios | | |
| Citishare Corporation (1) | \$ - | 7,556,465 |
| Cititrust S.A | 1,307,056 | 1,564,816 |
| Citivalores S.A (2) | 627,533 | 1,604,461 |
| Colrepfin Ltda. | 1,454,900 | 1,284,805 |
| Citibank N.A IBF | 15,167 | 124,628 |
| Citibank N.A. | 178,576 | 208,663 |
| Comisiones | | |
| Citibank N.A. (2) | 15,499,111 | 19,540,614 |
| Citigroup Global Markets Inc. (2) | 531,481 | 2,310,721 |
| Citibank Intl Bkg Fac NY (2) | 2,561,029 | 5,381,594 |
| Citibank N.A. London Branch | 643,546 | 830,661 |
| Pasan | \$ 22,818,399 | 40,407,428 |

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

| | Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2019 | Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2018 |
|--|---|--|
| Vienen | \$ 22,818,399 | 40,407,428 |
| Citibank Europe Plc | 351,968 | 674,401 |
| Citigroup Global Markets Limited | 446,669 | 37,336 |
| Citibank N.A. Puerto Rico | 19,509 | 64,644 |
| Citibank Europe Plc UK | 16,525 | 23,976 |
| Citibank N.A. Canada | 18,744 | 9,585 |
| Otros | 4,280 | 104,983 |
| Ingreso por intereses Overnight: | | |
| Citibank N.A (3) | 18,697,128 | 4,386,112 |
| Ingresos por Valoración | | |
| Operaciones Spot | | |
| Moneda | | |
| Spots sobre moneda | | |
| Citibank N.A London (4) | 7,599 | 11,475 |
| Títulos | | |
| Spots sobre Títulos | | |
| Citigroup Global Markets Inc | 560,565 | - |
| Operaciones Forward | | |
| Citibank N.A London (4) | 16,261,623 | 9,986,094 |
| Operaciones Forward títulos | | |
| Citigroup Global Markets Limited CGML | - | 2,932,535 |
| Swaps | | |
| Citibank N.A (5) | 69,561,072 | 820,320 |
| Opciones | | |
| Citibank N.A London | 8,780,556 | 9,732,219 |
| Ingresos por Realización | - | |
| Operaciones Forwards moneda | - | |
| Citibank N.A London (4) | 232,609,000 | 109,325,250 |
| Operaciones Forwards títulos | - | |
| Citigroup Global Markets Limit CGML (6) | 3,647,315 | 1,103,241 |
| Swaps | - | |
| Citibank N.A. | 5,284,500 | - |
| Opciones | - | |
| Citibank N.A London (4) | 6,848,770 | 4,371,069 |
| Ingreso por arrendamientos | | |
| Colrepfin Ltda. | - | 1,291,282 |
| Citivalores S.A | - | 781,495 |
| Cititrust S.A | - | 165,029 |
| Ingreso por Venta de Títulos (Spot) | | |
| Citigroup Global Markets Inc. CGMI | 36,963 | 20,531 |
| Total Ingresos | \$ 385,971,185 | 186,249,005 |

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

- (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 al incremento de operaciones swaps, con Citibank N.A. de acuerdo a estrategia.
- (6) La variación corresponde a las negociaciones del producto Non Delivery Forward sobre TES con Citigroup Global Markets Limited.

| | Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2019 | Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2018 |
|---|---|---|
| Gastos | | |
| Intereses | | |
| Cititrust S.A. | \$ 2,447,969 | 4,044,866 |
| Citivalores S.A. | 1,524,364 | 2,993,187 |
| Colrepfin Ltda. | 1,187,804 | 1,756,763 |
| Citicorp Customer ServiceS SL | | |
| Comisiones | | |
| Citibank N.A. (1) | 368,100 | 9,887,377 |
| Citibank N.A. London Branch | 362,505 | 481,462 |
| Citibank Europe Plc France | 40,672 | 223,441 |
| Citibank N.A. Italy | 472 | 174,978 |
| Citibank Europe Plc Norway | - | 105,937 |
| Citigroup Global Markets Deutschland | 6,100 | 152,918 |
| Citibank N.A. Switzerland | - | 141,307 |
| Citibank Europe Plc Netherlands | 4,846 | 76,662 |
| CITIBANK N.A. TOKYO BRANCH | 13,855 | 108,885 |
| Banco Nacional de Mexico S.A. | 195 | 66,439 |
| Citibank Europe Plc Sweden | 6,446 | 200,742 |
| Other (2) | 70,254 | 304,085 |
| Honorarios y Servicios Bancarios | | |
| Citibank N.A (3) | 11,371 | 9,890,978 |
| Citishare Corporation | - | 452,303 |
| Banco Nacional de Mexico S.A. | 208,143 | - |
| CCB Services Costa Rica SRL | 795,033 | - |
| Pasan | \$ 7,048,129 | 31,062,330 |

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

| Vienen | \$ | 7,048,129 | 31,062,330 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| CITI Business Services Costa Rica | | 590 | - |
| Citibank N.A. Argentina | | 119,559 | - |
| Otros Servicios | | 8,066 | - |
| Gastos por Valoración | | | |
| Operaciones Spot | | | |
| Citibank N.A London | | 29,477 | 206,631 |
| Operaciones Forward | | | |
| Citibank N.A London (4) | | 31,549,372 | 11,572,590 |
| Swaps | | | |
| Citibank N.A | | 3,302,480 | 50,313,712 |
| Opciones | | | |
| Citibank N.A London | | 29,477,878 | 3,114,600 |
| Gastos por Realización | | | |
| Operaciones Forwards moneda | | | |
| Citibank N.A London (5) | | 122,303,600 | 89,702,572 |
| Operaciones Forward títulos | | | |
| Citigroup Global Markets Limited CGML (4) | | 8,205,383 | 2,818,543 |
| Swaps | | | |
| Citibank N.A | | 5,012,775 | 7,192,352 |
| Opciones | | | |
| Citibank N.A London (4) | | 6,342,713 | 1,016,328 |
| Perdida venta de Títulos | | | |
| Citigroup Global Market Inc. CGMI | | 101,846 | 17,464 |
| Procesamiento electrónico de Datos | | | |
| Citigroup Technology Inc (5 y 6) | | 18,753 | 29,856,737 |
| Citibank Europe plc Hungary | | 15,423 | 62,639 |
| Banco Nacional de Mexico S.A. | | 223,256 | - |
| Citicorp Credit Services Inc (6) | | 21,705 | 31,440,767 |
| Citigroup Global Markets Operation /Tech LLC (6) | | 168,165 | 7,750,352 |
| Citibank N.A (7) | | 15,305,812 | - |
| Otros Servicios | | 81,162 | - |
| Otros Servicios | | | |
| Citi Business Service Costa Rica SRL | | 707,509 | 4,847,254 |
| Banco Citibank Brasil | | - | 1,208,048 |
| Citibank N.A. Argentina | | 11,956 | 1,276,112 |
| Citibank N.A. | | 8,975,674 | 278,397 |
| Citi Business Services Costa Rica | | 560,923 | - |
| Citicorp Financial Services LTD | | 21,528 | 174,591 |
| Otros Servicios | | 567,766 | 563,321 |
| Otros Servicios | | | |
| Colrepfin Ltda. (8) | | 9,097,829 | 7,039,245 |
| Total Gastos | \$ | 249,279,329 | 281,514,585 |

(1) La variación obedece principalmente a comisión que se pagó a Citibank N.A. por la venta de la Banca de Consumo por \$8,597,991, en junio de 2018.

(2) La variación obedece principalmente a disminución de gastos por \$227,501 con Citibank Europe Plc Portugal, Citibank Canada, Citibank Europe Plc Spain, Citibank del Peru S.A., Citibank Europe Plc Finland, Citibank N.A. Australia, esto alineado al plan de reducción global.

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

- (3) 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.
- (4) La variación corresponde al incremento de operaciones de acuerdo a la estrategia del negocio.
- (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 a servicios prestados para los equipos de Operaciones Treasury and Trade Solutions & Cash establecidos a partir de 2019
- (8) Aumento obedece al ajuste de las bases sobre los que son calculados los servicios (cobro servicio + mark up)

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, Citibank Colombia S.A. recibió \$20,092,862 y \$28,978,515, respectivamente, por concepto de Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA-Geographic Revenue Attribution") y pagó \$873,445 y \$3,326,233, 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%).

Para los periodos de nueve meses que terminaron al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$110,541 y \$64,589 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 septiembre de 2019 | Del 01 de Enero al 30 de septiembre de 2018 |
|------------------|-----------|--|--|
| Salarios | \$ | 8,915,956 | 10,893,104 |
| Otros Beneficios | | 4,979,773 | 5,843,068 |
| TOTAL | \$ | 13,895,729 | 16,736,172 |

35. 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.

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

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 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:

| | | Cesión Neto |
|---|-----------|------------------------|
| 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) |
| Préstamos 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) |

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

| | | Cesión Neto |
|---|-----------|------------------------|
| 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 |

| | | |
|-------------------|-----------|----------------------|
| Efectivo recibido | \$ | 1.643.102,705 |
| Efectivo cedido | | (145,054,623) |
| Flujo neto | \$ | 1.498.048,082 |

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.

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.

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.