



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

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo 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

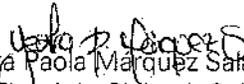
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de estados financieros 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 31 de marzo 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 34 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 Marquez Salamanca
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo 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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2019;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco al 31 de marzo 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.

15 de mayo de 2019

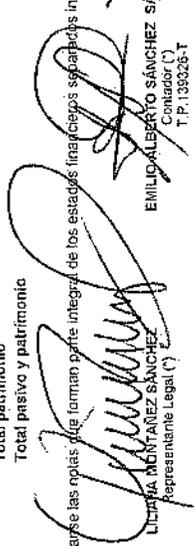
CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

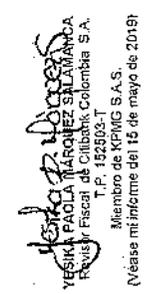
Activos	NOTAS	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	8	\$ 2.618.899.534	1.913.959.558
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	11	2.607.790.672	3.016.492.855
Instrumentos derivados, neto	10	73.002.533	141.133.609
		<u>2.680.793.205</u>	<u>3.157.626.464</u>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	11	234.730.098	260.958.419
Disponibles para la venta en títulos participativos	11	63.154.233	59.751.251
		<u>297.884.331</u>	<u>320.709.670</u>
Total activos financieros de inversión		<u>2.978.677.536</u>	<u>3.478.336.134</u>
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO			
Comercial		2.897.721.917	2.728.647.381
Deterioro de cartera		(27.254.818)	(24.070.107)
Total cartera de créditos, Neto	12	<u>2.870.467.099</u>	<u>2.704.477.274</u>
CUENTAS POR COBRAR, NETO		226.218.178	164.858.058
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	13	94.325.507	81.199.867
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO			
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta		1.147.108	1.147.108
		<u>1.147.108</u>	<u>1.147.108</u>
ACTIVOS TANGIBLES, NETO	14		
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo		1.459.642	1.544.764
Propiedades y equipo de uso propio		50.492.262	49.087.209
Propiedades y equipo por derechos de uso	14,1	2.728.959	-
Total activos tangibles, Neto		<u>54.680.863</u>	<u>50.631.973</u>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		<u>15.852.354</u>	<u>16.220.852</u>
OTROS ACTIVOS	15	14.444.713	768.712
Total Activos		<u>\$ 8.874.712.892</u>	<u>8.411.599.536</u>

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

	NOTAS	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2019
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	10	76.505.779	107.854.947
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	16	5.957.775.316	4.875.780.224
Operaciones del mercado monetario	17	646.461.834	1.303.448.900
		6.604.237.150	6.185.229.124
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS			
Pasivos por arrendamientos*	18	2.756.649	-
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar	19	71.307.363	31.921.305
Retenciones y aportes laborales	20	6.270.357	12.183.512
Proveedores	21	4.835.724	10.642.095
Diversas	22	24.824.605	19.801.138
		107.238.059	74.548.050
BENEFICIOS A EMPLEADOS			
PROVISIONES			
Legales		818.000	718.000
Otras provisiones	24	9.391.451	14.217.986
		10.199.451	14.935.986
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO			
Corriente		85.646.513	59.349.364
Diferido		10.709.260	46.360.000
	25.	96.355.773	65.709.364
OTROS PASIVOS			
Total pasivos	26	32.592.525	60.408.030
		7.004.862.019	6.614.247.328
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		144.122.592	144.122.592
Reservas		1.569.569.839	1.180.588.376
Prima en colocación de acciones		1.974.979	1.974.979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NICF		17.439.154	17.439.154
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		10.426.656	10.094.076
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		37.325.332	34.191.166
Utilidades del ejercicio		68.891.911	408.981.463
Total patrimonio		1.869.750.873	1.797.352.208
Total pasivo y patrimonio		6.874.712.892	6.411.599.536
		\$	

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


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


YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAZAR
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 132503-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de mayo 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 RESULTADOS

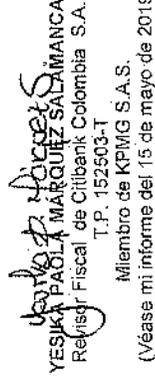
Por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por lo periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingreso por intereses y valoración	28	\$ 450.078.080	609.324.912
Gastos por intereses y valoración	28	378.020.067	310.973.347
Ingreso por utilidad en venta de inversiones		74.332.682	14.411.587
Gasto por pérdida en venta de inversiones		31.803.580	15.167.768
Ingresos neto por actividades ordinarias		<u>114.587.115</u>	<u>297.595.384</u>
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS			
Ingresos por comisiones y honorarios	29	22.438.901	78.844.112
Gastos por comisiones y honorarios	29	7.987.272	33.143.541
Ingreso neto por comisiones y honorarios		<u>14.451.629</u>	<u>45.700.571</u>
Deterioro			
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	30	12.498.451	196.400.390
Otros conceptos	30	55.034	153.575
Total Deterioro		<u>12.553.485</u>	<u>196.553.965</u>
INGRESO (GASTO) NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE DETERIORO		<u>1.898.144</u>	<u>(150.853.394)</u>
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS			
Otros ingresos	31	208.821.547	248.850.565
Otros egresos	32	221.752.482	280.213.013
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		<u>103.654.344</u>	<u>115.379.542</u>
Gasto de Impuesto sobre la renta	25	34.862.433	44.157.057
Utilidad del ejercicio		<u>\$ 68.891.911</u>	<u>71.222.485</u>

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)
 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 15 de mayo 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.

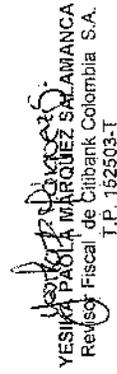
CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Por lo periodos	
	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Utilidad del Ejercicio	\$ 68.891.911	71.222.485
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Otros resultados integrales participaciones controladoras	-	180.221
Ganancia (perdida) no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	2.842.715	(112.668)
Impuesto Diferido	188.956	(112.491)
	<u>3.031.671</u>	<u>(44.938)</u>
Partidas que no seran reclasificadas a resultados		
Pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos, antes de impuestos	(2.659.081)	-
	<u>(2.659.081)</u>	<u>-</u>
Total otro resultado integral durante el ejercicio, neto de impuestos	372.590	(44.938)
Total otro resultado integral del ejercicio	\$ <u>69.264.501</u>	<u>71.177.547</u>

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


 LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)

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


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

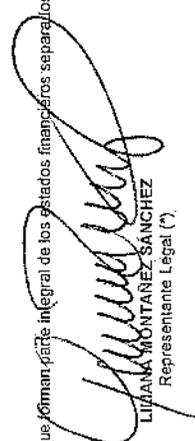
Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

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

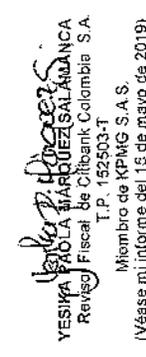
CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en miles de pesos)

	Reservas			Superavit		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 NCIF		
Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo 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
Ancipiación de Reservas	-	-	-	-	-	-	-
Realizaciones ajustas por primera vez NICF	-	-	224.874.264	-	-	-	(224.874.264)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	3.654.744	(44.938)	(3.654.744)
Ajuste por metodo de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.326.477
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 144.122.992	1.129.306.461	285.959.380	1.974.979	24.262.574	7.196.685	29.226.903
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
Apropiación de Reservas	-	-	408.981.463	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste calculo actuarial plan de pension	-	-	-	-	-	372.590	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.134.164
Saldo a 31 de marzo de 2019	\$ 144.122.992	1.129.306.461	460.263.378	1.974.979	17.439.154	10.426.666	37.325.332

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


 LIDIANA MONTAÑEZ SANCHEZ
 Contador (*)
 Representante Legal (*)
 T.P. 139926-T


 EMILIO ALBERTO SANCHEZ SANCHEZ
 Contador (*)
 T.P. 139926-T

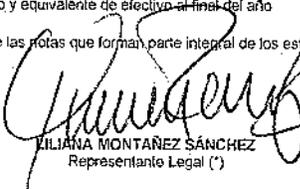

 YESENIA PAOLA MARQUEZ SALDANA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase el informe del 15 de mayo de 2019)

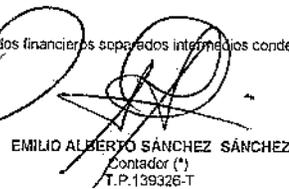
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros separados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco

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

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 68.891.911	71.222.485
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	30	12.313.144	190.932.488
Deterioro para cuentas por cobrar	30	185.307	5.467.902
Deterioro de otros activos	30	55.034	153.575
Gasto beneficios a empleados		2.406.111	10.330.758
Ingresos financieros cartera	28	(45.416.732)	(277.866.338)
Gasto por intereses y exigibilidades		17.568.761	62.416.440
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	28	(295.021.673)	(274.667.482)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	28	270.151.465	236.923.304
Gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamientos	28	24.115	-
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	32	179.305	-
Depreciaciones	32	803.887	3.313.097
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	32	96.439	358.867
Amortizaciones activos intangibles	32	588.301	436.745
Utilidad en valoración de Riesgo de Crédito CVA		(23.451)	(1.313.214)
Utilidad en valoración sobre inversiones de deuda medidas a valor razonable, neto		(11.354.433)	(20.747.449)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado (Cambios Valor Presente), neto		(954.017)	(2.187.305)
Utilidad en método de participación patrimonial	13	(13.125.641)	(8.330.442)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	32	-	1.853
Utilidad Pérdida en venta de inversiones, neto		(42.629.102)	758.181
Recuperación deterioro de cartera de crédito	31	(9.126.433)	(132.262.682)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	31	(108.929)	(846.158)
Gasto por impuesto de renta		34.662.433	44.157.057
<u>Total ajustes</u>		<u>(79.658.109)</u>	<u>(162.981.883)</u>
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(662.987.063)	(101.404.535)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		462.585.718	(387.646.035)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		30.214.008	(5.805.004)
Inversiones Instrumentos de Patrimonio		(3.402.982)	4.636.164
Cartera de crédito		(123.727.804)	294.808.466
Cuentas por cobrar		(61.436.498)	24.304.944
Otros activos		(13.731.035)	(23.517.810)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		62.635.666	14.722.029
Depósitos y exigibilidades		1.064.426.331	(828.729.217)
Pasivos por arrendamientos		2.653.229	-
Cuentas por pagar		32.690.019	(67.570.405)
Beneficios a los empleados		(12.286.222)	(23.623.338)
Provisiones		(4.736.545)	(20.669.861)
Impuesto diferido, neto		(35.650.740)	111.283
Impuesto corriente		11.634.716	(33.209.472)
Otros pasivos		(27.805.505)	(18.464.807)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		<u>720.876.193</u>	<u>(1.172.057.398)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Activos Tangibles		(4.949.216)	(2.271.287)
Activos intangibles		(219.803)	(542.210)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	(1.147.108)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(5.169.019)</u>	<u>(3.960.605)</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		704.939.976	(1.267.777.321)
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año		1.913.859.558	2.797.918.878
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>\$ 2.618.899.534</u>	<u>1.530.141.557</u>

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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


YESIKA PAOLA MARQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi Informe del 15 de mayo de 2019)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 31 de marzo 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., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. y (ii) de incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en liquidación en el Grupo Empresarial, la situación de control de ésta última entidad, está en proceso de actualización, para que sea excluida, toda vez que Citicorp Customer Services fue liquidada en mayo de 2018.

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

2. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios separados condensados de Citibank Colombia S.A. para el periodo de tres meses finalizado en marzo de 2019, han sido preparados de acuerdo con la norma internacional de contabilidad 34 la cual está alineada con las normas de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

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

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 31 de marzo 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. 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 1 del Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, el Banco aplica para la clasificación, medición y contabilización de sus inversiones lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en el Capítulo I-1 de la Circular Externa 100 de 1995.

Considerando que la cartera presenta la excepción de aplicación de NIIF en los estados financieros separados como lo indica el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, el Banco aplica para el reconocimiento y medición de su cartera de crédito lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable 100 de 1995.

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados para el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

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

NIIF 16 Arrendamientos

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

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

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

Citibank 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 31 de marzo 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 al 1 de enero de 2019 el Banco reconoció un activo y un pasivo de arrendamiento por \$2.908.264 y aplicó la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, adicionalmente reconoció una depreciación por derecho de uso por \$59,768, gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamientos por \$8,190 y una cuenta por pagar por \$58,507.

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 trimestre finalizado el 31 de marzo 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

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.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 31 de marzo de 2019
(Expresados en miles de pesos)

6. Dividendos pagados

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

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

7. Sucesos después del período que se informa.

Después del 31 de marzo de 2019 y a la fecha del informe del Revisor Fiscal no se presentaron eventos subsecuentes, que requieran ser revelados.

8. Efectivo y equivalente de efectivo

Al cierre del 31 de marzo de 2019, el efectivo y equivalentes de efectivo presentó un incremento del 37% respecto de diciembre de 2018, principalmente por los fondos interbancarios por valor de \$715,182,930 y operaciones simultáneas por \$374,013,712.

9. Activos y pasivos financieros a valor razonable

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

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

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

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 31 de marzo 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 31 de marzo 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.

10. Instrumentos Derivados

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 31 de marzo de 2019
(Expresados en miles de pesos)

	Moneda	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
Activo					
Operaciones de contado	COP	-	\$ 50,006,456	-	\$ 46,912,039
	USD	(15,122)	(48,013,150)	(14,661)	(47,649,746)
	CHF	(30)	(94,926)		-
	GBP	144	600,455		
	EUR	36	128,690	151	563,274
	PEN	(47)	(45,279)		-
	KRW	(614,088)	(1,713,305)		
			<u>868,941</u>		<u>174,433</u>
Contratos Forward de especulación	COP	-	(21,063,226)	-	(83,936,581)
	USD	35,113	111,477,023	39,414	128,084,428
	CHF	(784)	(2,502,223)	6	21,066
	GBP	7	30,584		
	CAD	0	225	-	311
	SEK	231	79,216	42	15,109
	EUR	(14,421)	(51,438,139)	11,086	41,264,067
			<u>36,583,460</u>		<u>85,448,400</u>
Swaps de especulación	COP	-	(111,312,657)	-	(310,024,438)
	USD	42,466	134,820,305	104,643	340,063,766
			<u>23,507,648</u>		<u>30,039,328</u>
Opciones de especulación	COP	-	12,042,484	-	25,471,448
Total activos			<u>\$ 73,002,533</u>		<u>\$ 141,133,609</u>

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto Ncional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Ncional en su moneda original	Valor Razonable
Pasivo				
Operaciones de contado				
	COP	- \$ 117,434,923	- \$ 15,702,050	
	USD	(36,080) (114,553,529)	(4,368) (14,196,163)	
	EUR	(372) (1,328,701)	(382) (1,422,949)	
	GBP	144 600,422	- -	
	CHF	(30) (94,904)	- -	
	PEN	(47) (45,279)	- -	
	KRW	(614,088) (1,713,305)	- -	
		<u>299,627</u>		<u>82,938</u>
Contratos Forward de especulación				
	COP	- (1,918,910,527)	- (944,480,060)	
	USD	637,527 2,024,013,380	297,066 965,390,239	
	EUR	(14,423) (51,446,009)	11,238 41,831,433	
	CHF	(784) (2,502,198)	6 21,066	
	GBP	7 30,584	- -	
	SEK	231 79,214	42 15,109	
		<u>51,264,444</u>		<u>62,777,787</u>
Swaps de especulación				
	COP	- (117,879,138)	- (314,821,702)	
	USD	41,187 130,761,157	102,877 334,325,484	
		<u>12,882,019</u>		<u>19,503,782</u>
Opciones de especulación				
	COP	- 12,059,689	- 25,530,440	
Total Pasivos		<u>\$ 76,505,779</u>		<u>\$ 107,894,947</u>

11. Activos financieros de inversión

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Detalle	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	\$ 2,124,242,809	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)	352,572,229	1,157,013,219
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	130,975,634	93,939,100
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos representativos de deuda	234,730,098	260,958,419
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos de patrimonio	63,154,233	59,751,251
Operaciones de contado	868,941	174,433
Contratos forward – de especulación	36,583,460	85,448,400
Swaps de especulación	23,507,648	30,039,328
Opciones de especulación	12,042,484	25,471,448
Total Inversiones	\$ 2,978,677,536	3,478,336,134

La disminución en inversiones corresponde a la compensación del neto entre el aumento por mayor inversión en TES por \$358,702,272, y disminución en repos y simultaneas derivado por \$804.440.990, de acuerdo a la estrategia de liquidez del Banco.

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

Activos Financieros de Inversión	31 de marzo de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,607,790,672	73,002,533	-	3,016,492,855	141,133,609	-
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	234,730,098	-	63,154,233	260,958,419	-	59,751,251
Total Activos Financieros	\$ 2,842,520,770	73,002,533	63,154,233	3,277,451,274	141,133,609	59,751,251

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 31 de marzo de 2019
(Expresados en miles de pesos)

Pasivos Financieros de Inversión	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
	Nivel II	Nivel II
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 76,505,779	107,894,947
Total Pasivos Financieros	\$ 76,505,779	107,894,947

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

31 de marzo 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%	2/28/2019	\$ 50,549,581	55,496,570	A	966,010	4,946,989
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	6/30/2018	550,001	533,498	A	-	(16,503)
ACH S.A.	2.45%	12/31/2018	247,445	6,150,384	A	-	5,902,939
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	6/30/2018	79,688	973,781	A	50,351	894,093
			\$ 51,426,715	63,154,233		1,016,361	11,727,518
31 de diciembre de 2018							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A(1)	6.69%	31/12/2018	\$ 50,549,581	52,485,644	A	1,738,840	1,936,063
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	6/30/2018	550,001	533,498	A	32,177	(16,503)
ACH S.A.	2.45%	6/30/2018	247,445	5,758,328	A	355,847	5,510,883
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	6/30/2018	79,688	973,781	A	48,704	894,093
			\$ 51,426,715	59,751,251		2,175,568	8,324,536

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

La variación de la acción de Credibanco corresponde al cambio en el precio de la acción, al 31 de marzo de 2019 estaba fue de 91.57 y al 31 de diciembre de 2018 en \$89.02

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Al 31 de marzo 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.

12. Cartera de créditos

El portafolio de cartera de crédito, neto en libros ascendía al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 a \$2.870.467.099 y \$2.704.477.274, respectivamente.

La medición del valor razonable para la cartera de créditos, ha sido clasificada como Nivel 3 - Datos de entrada no observables. La técnica de valoración usada fue flujos de caja descontados según la cual el modelo de valuación considera el valor presente del pago esperado descontado, utilizando una tasa de descuento. El pago esperado se determina, considerando el vencimiento del crédito. Las variables utilizadas fueron el promedio ponderado de las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo promedio establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Rotativos, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de revelación de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

De acuerdo con los resultados, respecto a la variación del valor razonable observamos que se ve afectado por los volúmenes.

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

Producto	Valor razonable a 31 de marzo de 2019	Valor razonable a 31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	\$ 25,143,585	20,408,138
Loans	2,814,248,497	2,686,797,761
Sobregiros	55,863,217	18,379,530
Total Cartera Comercial	\$ 2,895,255,299	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 31 de marzo de 2019:

	Subsidiarias
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	\$ <u>116,154,332</u>
Ingreso por método de participación patrimonial	8,339,442
ORI Ganancias participaciones controladoras (1)	180,221
Ajuste por método de participación patrimonial	3,328,478
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ <u>128,002,473</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	\$ <u>81,199,867</u>
Ingreso por método de participación patrimonial	13,125,640
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ <u>94,325,507</u>

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo 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.

Por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2019 no se han recibido dividendos.

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

14. Activos Tangibles, neto

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

14.1 Propiedades y equipo por derecho de uso

A continuación, se presenta el detalle de las propiedades y equipo por derecho de uso al 31 de marzo de 2019, como resultado de la implementación de IFRS 16:

Sucursal	Al 1 de enero de 2019	Depreciación	Al 31 de marzo de 2019
Centro Internacional	\$ 792,818	44,876	747,942
One Plaza	684,211	38,729	645,482
Carvajal	814,537	46,106	768,431
Calle 72	347,536	19,672	327,864
Valle del Cauca / Buenaventura	184,924	19,813	165,111
Manga / Cartagena	84,238	10,109	74,129
Propiedades y equipo por derechos de uso	\$ 2,908,264	179,305	2,728,959

15. Otros Activos

La variación en otros activos se encuentra explicada principalmente a la garantía de incumplimiento que se constituye con Citibank NY por operaciones de derivados por \$12.783.159.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

16. 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:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente(1)	\$ 3,455,996,092	2,465,467,745
Certificados de depósito a término	110,605,589	106,107,110
Depósitos de ahorro	2,096,940,307	2,085,319,898
Banco y corresponsales (1)	184,837,908	39,162,869
Depósitos especiales(1)	19,027,551	131,983,372
Exigibilidades por servicios	51,818,109	32,641,169
Servicios de recaudo	38,549,760	15,098,061
	\$ 5,957,775,316	4,875,780,224

Al 31 de marzo de 2019 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$115.721.804.

(1) Al 31 de marzo de 2019 la variación con respecto a diciembre de 2018, corresponde principalmente a al incremento en cuentas corrientes por \$990.528.347 debido principalmente al incremento en el saldo depositado en las cuentas de clientes de Custodia Global, los corresponsales extranjeros incrementaron principalmente por operaciones extrajeras con Citibank NY por \$125.682.789 y Citibank Dublin por \$20.406.081 y los depósitos especiales presentaron una disminución, por vencimiento de los mismos y menor recaudo de impuestos por \$112.955.821.

17. Operaciones del mercado monetario

Al cierre del 31 de marzo de 2019, la variación de \$662,987,066 corresponde a la disminución de Operaciones simultaneas por \$804,098,056 y fondos interbancarios en \$100.045.544 y al aumento de compromisos originados en posiciones en corto por valor de \$241,156,534.

18. Pasivos por arrendamientos

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Sucursal	Al 1 de enero de 2019	Canon	Intereses	Al 31 de marzo de 2019
Centro Internacional	\$ 792,818	43,800	6,568	755,586
One Plaza	684,211	37,800	5,668	652,079
Carvajal	814,537	45,000	6,748	776,285
Calle 72	347,536	19,200	2,879	331,215
Valle del Cauca / Buenaventura	184,924	19,814	1,548	166,658
Manga / Cartagena	84,238	10,117	705	74,826
Pasivo financiero en contratos de arrendamiento de Propiedades y equipo	\$ 2,908,264	175,731	24,116	2,756,649

19. Costos y gastos por pagar

Al 31 de marzo de 2019 el incremento en costos y gastos por pagar por \$39,386,078 se encuentra explicado principalmente por operaciones en dólares pendientes por cumplir con clientes, toda vez que se efectuaron el último día del mes.

20. Retenciones y aportes laborales

La variación en retenciones y aportes laborales, corresponde a la disminución en retención en la fuente por pago de la misma por \$7,330,361 e incremento en aportes de pensiones y caja de compensación por \$1,417,206.

21. Proveedores

Al 31 de marzo de 2019, la disminución de por \$5,806,371 corresponde a pago de facturas de proveedores.

22. Diversas

La variación de cuentas por pagar diversas por \$5,023,467 corresponde principalmente al incremento del saldo por pagar de la contribución sobre transacciones de cuentas corrientes por \$1,765,112, operaciones pendientes por cumplir con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por \$3,870,870 y transacciones entre compañías por \$304,969 y disminución por regularización de partida transitoria por giro de cliente por \$1,251,747.

23. Beneficios a empleados

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

24. Provisiones

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre 2018
Multas y sanciones otras entidades administrativas (1)	100,000	-
Multas , sanciones y litigios	718,000	718,000
Otras Provisiones (2)	9,381,451	14,217,996
Total provisiones	\$ 10,199,451	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.

(2) La variación de diversas otras corresponde principalmente al pago del tercer y cuarto trimestre de 2018 del seguro de depósito por a \$4,575.329.

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 periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 fue de 33,47% y del periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018 fue del 38,27%. La disminución de 4,80% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente porque:

Gasto no deducible por gravamen a los movimientos financieros en el primer trimestre de los años 2019 por valor de \$ 444.203 y por el mismo periodo de 2018 por \$ 1.783.534.

Gasto no deducible por impuestos asumidos en el primer trimestre del año 2019 por valor de \$325.581 y por el mismo periodo en el año 2018 por valor de \$3.333.286

Gasto no deducible por multas y sanciones en el primer trimestre del año 2019 por valor de \$101.798 y del mismo periodo en el año 2018 por valor de \$1.159.246

Ingreso por método de participación en el primer trimestre del año 2019 por valor de \$13.125.640 y en el mismo periodo por el año 2018 por valor de \$8.339.260

Gasto no deducible por condonaciones de cartera que no aplican en el primer trimestre del año 2019 por la venta de la Banca Individual al Banco Colpatría, y en el primer trimestre del año 2018 fue por valor de \$9.111.046.

26. Otros Pasivos

La disminución en \$27,905,505 de la cuenta de otros pasivos, corresponde principalmente a pagos pendientes de aplicación por valor de a \$20,280,437 y \$7.625.067 correspondiente a disminución en garantía por incumplimiento con Citibank NY, por operaciones de derivados.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

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 al cierre de marzo de 2019 y 2018:

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Posición Finagro	\$ (560,267)	(20,712)
Bolsa de Valores de Colombia	-	(2,317,259)
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	323,531
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	-	27,500
Credibanco S.A.	3,010,926	1,874,222
ACH S.A	392,056	-
	<u>\$ 2,842,715</u>	<u>(112,668)</u>

27.1. Ajuste calculo actuarial

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

28. Ingresos y gastos

Ingreso y Gasto por Intereses y valoración

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación	\$ 296,021,673	274,667,482
Intereses sobre cartera de créditos (1)	45,446,732	277,866,338
Ingresos Financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)	6,379,615	16,623,595
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	78,888,978	25,477,577
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	9,260,634	3,191,577
Participación utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial	13,125,641	8,339,442
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	954,807	3,158,901
Total Ingreso por intereses y valoración	<u>\$ 450,078,080</u>	<u>609,324,912</u>

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación	\$ 270,151,465	236,923,304
Depósitos de ahorro (1)	11,723,747	30,876,461
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	67,534,545	4,730,128
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, (3)		
Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (3)	17,065,456	5,295,446
Certificados de depósito a término (1)	1,591,664	24,983,225
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses	5,674,935	636,433
Otros Intereses	4,253,350	6,556,754
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	790	971,596
Gastos por intereses sobre los pasivos de arrendamientos (2)	24,115	-
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 378,020,067	310,973,347
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 72,058,013	298,351,565

- (1) La variación de estas cuentas corresponde a la cesión de activos y pasivos de la venta de consumo realizada el 30 de junio de 2018.
- (2) Corresponde a gastos por intereses por arrendamientos según aplicación NIIF 16.
- (3) Las variaciones de valoración corresponden a condiciones de mercado de acuerdo a los títulos mantenidos en el portafolio y a la estrategia de liquidez del Banco.

29. 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 tres meses terminados a 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS		
Cuotas de manejo (1)	\$ 23,568	16,967,926
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	1,234,626	16,419,624
GRA – Geographic Revenue Attribution (2)	6,171,611	9,268,477
Servicios bancarios(1)	721,802	4,104,912
Cartas de crédito	38,868	34,361
Servicio red de oficinas(1)	-	1,248
Garantías bancarias(1)	-	1,477
Otros (3)	14,248,426	32,046,087
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 22,438,901	78,844,112

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Gastos por comisiones y honorarios		
Comisiones		
Servicios bancarios	\$ 6,149,947	8,539,541
GRA – Geographic Revenue Attribution (2)	681,489	2,262,340
Cartas de crédito	28,390	44,153
Servicio Red de oficinas (1)	-	59,543
Riesgo operativo	-	88
Otros (3)	97,683	19,558,170
Honorarios		
Asesorías Jurídicas	188,747	148,842
Asesorías financieras	-	396,372
Revisoría Fiscal y auditoría externa	199,064	241,808
Junta Directiva	47,504	15,601
Avalúos	-	16,003
Otros	594,448	1,861,080
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 7,987,272	33,143,541
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 14,451,629	45,700,571

- 1) La disminución corresponde a los gastos que generó la Banca de Consumo para el año 2018, y que, derivado de la venta de la Banca de consumo, no se generan en 2019.
- 2) Corresponde a comisiones por servicios intercompany, (ver nota 33)
- 3) A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos y gastos por comisiones por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

Ingresos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Recaudos recibidos seguros (1)	\$ -	10,664,234
Productos Banca Corporativa	14,248,426	8,914,298
Franquicias Visa y Master Card(1)	-	6,319,310
Utilización de cajeros (1)	-	4,224,157
Comisiones de manejo(1)	-	1,272,547
Otros productos y servicios	-	651,541
Total	\$ 14,248,426	32,046,087

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Gastos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Franquicias Visa y Master Card(1)	\$ -	3,956,241
Utilización cajeros otras redes(1)	-	2,461,083
Vendedores outsourcing(1)	-	2,256,562
Otros costos de transacción(1)	-	702,217
Compensación ACH Consumo (1)	-	644,388
Productos Banca Corporativa	97,683	476,180
Comisiones Otros(1)	-	9,061,499
Total	\$ 97,683	19,558,170

(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.

30. Deterioro

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de tres meses terminados a 31 de marzo de 2019 y 2018:

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Cartera de créditos	\$ 8,297,889	186,877,976
Cuentas por cobrar	128,909	5,284,008
Créditos y operaciones de leasing de consumo	-	618,651
Créditos y operaciones de leasing comerciales	4,015,255	3,435,861
Cuentas por cobrar	56,398	183,894
Por deterioro en el valor de otros activos	55,034	153,575
Total (1)	\$ 12,553,485	196,553,965

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

31. Otros Ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos por el periodo de tres meses terminado a 31 de marzo de 2019 y 2018:

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Cambios	\$ 196,647,076	94,243,300
Dividendos y participaciones	1,016,361	1,787,545
Arrendamientos	163,788	759,622
Recuperaciones Riesgo Operativo	354	6,632,418
Diversos	1,756,606	12,318,841
Recuperaciones deterioro (provisión)	9,237,362	133,108,839
Total (1)	\$ 208,821,547	248,850,565

(1) La variación en otros ingresos al 31 de marzo de 2019, corresponde principalmente al incremento de la cuenta de re expresión por activos de posición propia, y disminución de recuperaciones de riesgo operativo por \$6,632,065, para el año 2018, el consejo de estado emitió a favor de Citibank el reintegro de la multa pagada a la DIAN derivada del proceso de renta de 2006, disminución de reintegros de provisiones de cartera de crédito por \$78,595,021; disminución en reintegro provisiones componente individual contra cíclico de cartera de créditos y operaciones de leasing de consumo por \$21,482,248, toda vez que para el año 2019 el Banco solo tiene Banca Corporativa y disminución en recuperación de cartera y operaciones leasing castigadas por \$22,197,613 y disminución de diversas por \$10,570,923, correspondiente a ingresos que generó en el año 2018 la Banca de Consumo.

32. Otros Egresos

El siguiente es el detalle de otros egresos por los periodos de tres meses terminados a 31 de marzo de 2019 y 2018:

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Beneficios a empleados	\$ 22,652,252	69,824,600
Por venta de propiedades y equipo	-	1,853
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	4,705	-
Cambios	169,820,578	77,597,013
Impuestos y tasas	7,197,375	18,632,650
Arrendamientos	4,630,928	12,517,026
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	809,098	1,403,358
Seguros	2,522,514	7,796,455
Mantenimiento y reparaciones	341,757	1,584,360
Adecuación e instalación	141,208	475,025
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	103,870	19,875
Depreciación de propiedad planta y equipo	803,887	3,313,097
Depreciación de derechos de uso	179,305	-
Amortización de activos intangibles	684,740	795,612
Diversos	11,860,245	86,252,089
Total (1)	\$ 221,752,462	280,213,013

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

- (1) La variación en otros egresos al corte del 31 de marzo de 2019 corresponde principalmente a la disminución de beneficios a empleados, impuestos, arrendamientos, seguros, depreciación de propiedad planta y equipo, procesamiento electrónico de datos correspondiente a gastos generados por la Banca de Consumo en 2018, e incremento de re-expresión de pasivos de posición propia, por \$92,223,565.

33. 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 tres meses que terminaron al 1 de marzo de 2019 y 2018, con partes relacionadas, se definen a continuación:

Ingresos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citishare Corporation (1)	\$ -	3,699,851
Cititrust S.A	434,468	521,605
Citivalores S.A	212,670	548,145
Colrepfin Ltda.	484,967	428,268
Citibank N.A. IBF	7,122	124,628
Citibank N.A.	56,936	71,784
Comisiones		
Citibank N.A.	5,142,941	6,342,436
Citigroup Global Markets Inc.	-	126,426
Citibank Intl Bkg Fac NY	654,973	2,058,393
Citibank N.A. London Branch	220,896	292,192
Pasan	\$ 7,214,973	14,213,728

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 31 de marzo de 2019
(Expresados en miles de pesos)

Ingresos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Vienen	\$ 7,214,973	14,213,728
Citibank Europe Plc	112,908	217,555
Citibank Europe Plc Denmark	1,257	-
Citibank Europe Plc Norway	2,137	-
Citibank N.A. Australia	3,322	-
Citigroup Global Markets Limited	9,711	63,525
Citibank N.A. Puerto Rico	6,797	32,368
Banco Nacional de Mexico S.A.	709	36,241
Citibank (Switzerland)	-	13,409
Cititrust (Bahamas) Limited	-	14,672
Citibank Europe Plc UK	5,744	16,273
Citibank N.A. Panama	2,135	9,085
Citibank N.A. Canada	3,899	3,319
Citi Private Advisory, LLC	5	5,856
Citibank N.A. Ecuador	14	6,215
Citibank N.A. Bahamas	7	1,538
BANCO CMB COSTA RICA SA	1,518	2,080
Citibank N.A. Jamaica	825	2,219
Citibank N.A. Haiti	7	1,669
Citibank del Peru S.A.	650	3,566
Citibank N.A. Dominican Republic	1	1,553
CBNA-INTL BKG FAC(NY TREASURY)	-	7,515
Citibank N.A. Uruguay	5	4,033
Citibank Europe Plc Luxembourg	2	2,175
Citivalores S.A. Comisionista	-	76
Citibank N.A. Tokyo Branch	250	2,756
Otros	897	1,332
Ingreso por intereses Overnight:		
Citibank N.A.	6,027,937	759,681
Ingresos por Valoración		
Operaciones Spot		
Moneda		
Spots sobre moneda.		
Citibank N.A London	3,092	3,411
Títulos		
Spots sobre Títulos		
Citigroup Global Markets Inc	560,565	-
Operaciones Forward		
Citibank N.A London	636,129	5,077,549
Pasan	\$ 14,595,496	20,503,399

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Ingresos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Vienen	\$ 14,595,496	20,503,399
Operaciones Forward títulos		
Swaps		
Citibank N.A (2)	14,854,331	-
Opciones		
Citibank N.A London	4,200,342	4,844,438
Ingresos por Realización.		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London (2)	64,970,900	37,923,100
Operaciones Forwards títulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML (3)	2,465,336	-
Swaps		
Opciones		
Citibank N.A London	1,689,639	1,638,533
Ingreso por Venta de Títulos (Spot)		
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	-	6,693
Ingreso por arrendamientos		
Colreppin Ltda.	-	430,427
Citivalores S.A	40,204	260,498
Cititrust S.A	123,584	55,010
Total Ingresos	\$ 102,939,832	65,662,098

- (1) La variación corresponde a la venta de la Banca de Consumo a Scotiabank Colpatría el 30 de junio de 2018.
- (2) El incremento está dado por la volatilidad de la tasa durante el año y el incremento de negociaciones con Londres.
- (3) La variación corresponde a las negociaciones del producto Non Delivery Forward sobre TES con Citigroup Global Markets Limited.

Gastos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Intereses		
Cititrust S.A.	\$ 885,436	1,615,945
Citivalores S.A.	592,809	937,461
Colreppin Ltda.	359,118	531,838
Comisiones		
CBNA-INTL BKG FAC(NY TREASURY)	38,076	-
Cititrust (Bahamas) Limited	2,319	-
Citigroup Global Markets Inc.	297,434	-
Pasan	\$ 2,175,192	3,085,244

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
Al 31 de marzo de 2019
(Expresados en miles de pesos)

Gastos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Vienen	\$ 2,175,192	3,085,244
Citibank N.A.	163,545	879,505
Citibank N.A. London Branch	128,054	516,711
Citibank Europe Plc France	17,774	162,873
Citibank N.A. Italy	410	80,806
Citibank Europe Plc Norway	-	409
Citigroup Global Markets Deutschland AG	-	118,154
Citibank N.A. Switzerland	-	89,891
Citibank Europe Plc Portugal	6,616	46,313
CITIBANK N.A. TOKYO BRANCH	4,446	71,391
Citibank Canada	7,939	33,391
Banco Nacional de Mexico S.A.	-	40,154
Citibank Europe Plc Sweden	6,299	62,390
Citibank Europe Plc Finland	54	15,681
Citibank Europe Plc	3,080	11,942
Citibank Europe Plc Spain	20	24,128
Citibank N.A. Ecuador	-	563
Citibank N.A. South Africa	15	3,781
Citibank Europe Plc Denmark	-	6,843
Citibank N.A. Australia	-	18,122
Citibank N.A. Hong Kong	2,091	2,571
Citibank Europe Plc UK	909	1,377
Citibank N.A. Panama	-	2,337
Citibank del Peru S.A.	-	15,414
Citibank Europe Plc Luxembourg	146	5,786
Administradora de Valores de Guatemala S.A.	18	4,425
Otros	2,244	47,383
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citibank N.A	9,259	3,626,802
Citishare Corporation	-	164,872
Banco Nacional de Mexico S.A.	60,091	-
CCB Services Costa Rica SRL	30,855	-
CITI Business Services Costa Rica	590	-
Otros Servicios	7,444	-
Gastos por Valoración		
Operaciones Spot		
Citibank N.A London	3,194	194,183
Operaciones Forward		
Citibank N.A London	20,053,513	2,881,174
Pasan	\$ 22,683,798	12,214,616

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Gastos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Vienen	\$ 22,583,798	12,214,616
Swaps		
Citibank N.A	644,018	28,060,007
Opciones		
Citibank N.A London	7,870,419	256,471
Gastos por Realización		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London	16,455,000	8,586,242
Operaciones Forward títulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML	4,508,113	-
Swaps		
Citibank N.A	1,755,378	2,032,457
Opciones		
Citibank N.A London	47,746	272,222
Perdida venta de Títulos		
Citigroup Global Market Inc. CGMI	100,150	3,877
Gasto por Arrendamiento		
Colreppin Ltda.	-	1,539,235
Procesamiento electrónico de Datos		
Citigroup Technology Inc	11,994	11,048,424
Citibank Europe plc Hungary	-	20,363
Banco Nacional de Mexico S.A.	4,679	-
Citicorp Credit Services Inc	21,705	13,436,890
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	17,340	2,519,005
Citibank N.A	4,390,924	-
Otros Servicios	34,259	-
Otros Servicios		
Citi Business Service Costa Rica SRL	228,539	1,505,165
Banco Citibank Brasil	-	670,662
Citibank N.A. Argentina	-	244,080
Banco Nacional de Mexico	13,581	-
Citibank N.A.	2,624,112	278,397
Citigroup Global Market Inc. CGMI	-	52,932
Citibank Europe Plc Poland	2,461	30,821
Citibank International PLC Hunga	106,666	-
Citigroup Global Markets Limited CGML	-	2,975
Citi Business Services Costa Rica	204,716	-
CITICORP FINANCIAL SERVICES LTD	15,728	-
Citigroup Technology Inc	12,289	-
Otros Servicios		
Colreppin Ltda.	2,968,690	2,430,944
Total Gastos	64,722,305	85,205,785

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

Durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, Citibank Colombia S.A. recibió \$1,234,626 y \$9.268.477, respectivamente, por concepto de Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") y pagó \$ 681,489 y \$2.262.341, respectivamente.

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 tres meses que terminaron al 31 de marzo de 2019 y 2018, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$47,504 y \$15,601 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 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Salarios	\$ 3,012,438	3,474,273
Otros Beneficios	4,482,272	5,367,989
TOTAL	\$ 7,494,710	8,842,262

34. Operación Discontinuada

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

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

El perfeccionamiento de la operación fue aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución 0771 del 18 de junio de 2018.

La banca de consumo en Colombia contaba con 514 mil clientes a diciembre de 2017 (Incluyendo CitiBusiness con 5 mil clientes) y la Banca Comercial contaba con 500 clientes. Del total de clientes de la banca de consumo en Colombia, el 34% correspondían a clientes de los segmentos Affluent y Emerging Affluent; la atención de estos clientes se realizaba a través de las propuestas de valor Citigold y Citi Priority, complementando atención preferencial en los canales de servicio, con una amplia oferta de productos. Adicionalmente, se tenían 44 sucursales a nivel nacional y 3 mini-branches en Bogotá, las cuales se

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

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 se presentan a continuación:

		<u>Cesión</u> <u>Neto</u>
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de Efectivo	\$	(145.054.623)
Operaciones de mercado monetario		-
Inversiones		(93.740)
Cartera		(4.241.845.481)
Cartera y operaciones de leasing de Consumo		(4.159.729.988)
Cartera y operaciones de leasing de Comerciales		(316.644.657)
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	\$	<u>(4.558.361.891)</u>

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo 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 término		(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 asciende a \$81,993.705. De acuerdo con el Assets Purchase Agreement las partes se encuentran definiendo las condiciones del pago de esta transacción.

Al 31 de diciembre de 2017, este segmento no era una operación discontinuada, ni estaba clasificada como mantenida para la venta, en consecuencia, el estado comparativo de resultados integrales ha sido corregido, a fin de mostrar las operaciones discontinuadas separadamente de las continuas.

El siguiente es el detalle del resultado de la operación discontinuada segmento consumo:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en miles de pesos)

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos	\$ 730,853,216	1,277,242,161
Gastos	693,024,252	1,175,934,947
Resultados de Actividades de Operación	37,828,964	101,307,214
Impuesto de Renta	(13,996,716)	(40,522,885)
Resultados de Actividades de Operación, neto de impuestos	23,832,248	60,784,329
Premium por venta	188,485,760	-
Impuesto sobre el premium por venta	(18,848,577)	-
Utilidad neta de actividades de Operación	\$ 193,469,431	60,784,329

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.