



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19C - 74  
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100  
Fax 57 (1) 2185490  
57 (1) 6233403  
www.kpmg.com.co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.:

### **Introducción**

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

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

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

### **Alcance de la revisión**

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



**Conclusión**

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

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

15 de noviembre de 2018



KPMG S.A.S.  
Calle 90 No. 19C - 74  
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100  
Fax 57 (1) 2185490  
57 (1) 6233403  
www.kpmg.com.co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.

### **Introducción**

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

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

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

### **Alcance de la revisión**

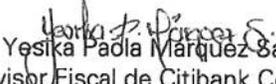
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información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



seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

### **Conclusión**

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

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

15 de noviembre de 2018

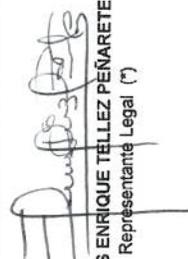
CITIBANK COLOMBIA S.A.  
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Activos	NOTA	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	8	\$ 1.776.778.827	2.797.918.878
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>			
En títulos de deuda	10	3.930.817.858	984.925.304
Instrumentos derivados , neto	9.1 y 10	74.945.982	46.258.413
		4.005.763.840	1.031.183.717
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)</b>			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	10	386.158.500	383.700.312
Disponibles para la venta en títulos participativos	10	59.940.275	80.985.650
		446.098.775	464.685.962
<b>Total activos financieros de inversión</b>		4.451.862.615	1.495.869.679
<b>CARTERA DE CRÉDITOS, NETO</b>	11		
Comercial		2.755.138.971	3.115.911.921
Consumo		-	4.242.654.158
Empleados		-	58.894.187
Deterioro de cartera		2.755.138.971	7.417.460.266
		(23.708.680)	(378.222.657)
<b>Total cartera de créditos, Neto</b>		2.731.430.291	7.039.237.609
<b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>		152.671.344	232.622.271
<b>INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS</b>	12	153.979.578	116.154.332
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO</b>			
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta	13	1.197.326	113.290
Deterioro		-	(63.072)
		1.197.326	50.218
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>			
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo		1.805.280	3.884.013
Propiedades y equipo de uso propio		27.182.748	89.672.325
<b>Total activos tangibles, Neto</b>	14	28.988.028	93.556.338
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>		15.020.801	15.089.397
<b>OTROS ACTIVOS</b>	15	10.432.609	55.539.291
<b>Total Activos</b>		\$ 9.322.361.419	11.846.038.013

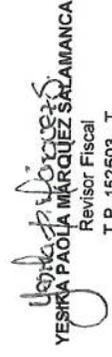
CITIBANK COLOMBIA S.A.  
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	NOTA	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9.1 y 10	\$ 67,353.115	42,347.360
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>			
Depositos y exigibilidades	16	5,372.577.201	9,380,324.072
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	17	1,710.531.991	386,276.925
		7,083.109.192	9,746,600.997
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Costos y gastos por pagar	18	22,619.480	62,897.285
Retenciones y aportes laborales	19	5,122.188	24,090.442
Proveedores	20	5,593.851	17,132.669
Diversas	21	18,591.544	26,096.517
		51,927.063	130,216.913
		77,474.887	98,178.653
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>			
<b>PROVISIONES</b>			
Legales	22	5,925.650	35,366.027
Otras provisiones	22	18,133.099	42,734.089
		24,058.749	78,100.116
<b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO</b>			
Corriente	23	18,515.364	89,431.592
Diferido		6,289.025	1,455.611
		24,804.389	90,887.203
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Total Pasivos	24	24,770.989	40,940.336
		7,353,498,384	10,227,271,578
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado		144,122.992	144,122.992
Reservas		1,415,265.841	1,190,391.577
Prima en colocación de acciones		1,974.979	1,974.979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		17,788.949	20,607.830
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		9,112.222	7,241.623
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		33,841.373	29,553.170
Utilidades del ejercicio		346,756.679	224,874.264
Total patrimonio		1,968,863.035	1,618,766.435
Total pasivo y patrimonio		\$ 9,322,361,419	11,846,038,013

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

  
**LUIS ENRIQUE TELLEZ PENARETE**  
 Representante Legal (\*)

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

  
**YESENIA PAOLA MARQUEZ SALAMANCA**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 152503 - T

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

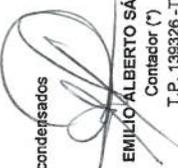
\* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros separados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco

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

	Nota	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ingreso por intereses y valoración	27	\$ 1.400.324.595	2.072.040.097	298.414.474	913.797.266
Gastos por intereses y valoración	27	774.248.634	1.212.973.526	210.875.928	628.286.650
Ingreso por utilidad en venta de inversiones		60.163.982	69.746.424	12.782.691	33.915.363
Gasto por pérdida en venta de inversiones		54.005.338	65.773.866	16.535.217	21.516.843
Ingresos neto por actividades ordinarias		632.234.705	863.039.129	83.786.020	297.909.136
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>					
Ingresos por comisiones y honorarios	27	182.741.563	237.860.043	21.851.217	81.738.038
Gastos por comisiones y honorarios	27	109.255.677	121.714.054	11.697.627	38.757.141
Ingreso neto por comisiones y honorarios		73.485.886	115.945.989	10.153.590	42.980.897
<b>Deterioro</b>					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		340.869.064	437.037.767	5.625.543	119.330.502
Otros conceptos		636.414	144.952	247.510	9.571
Total Deterioro		341.505.478	437.182.719	5.873.053	119.340.073
<b>GASTO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE DETERIORO</b>		(268.019.592)	(321.236.730)	4.280.537	(76.359.176)
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>					
Otros ingresos	27	773.461.855	1.162.855.711	130.593.013	576.043.733
Otros egresos	27	717.566.010	1.397.822.123	140.524.973	713.241.686
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		420.110.958	306.835.987	78.134.597	84.352.007
Gasto de Impuesto sobre la renta	23	73.354.279	116.151.979	2.382.294	32.832.464
Utilidad del ejercicio		\$ 346.756.679	190.684.008	75.752.303	51.519.543

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

  
**LUIS ENRIQUE TELLEZ PENARETE**  
 Representante Legal (\*)

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

  
**YESIKA PAOLA MARQUEZ SALAMANCA**  
 Revisor Fiscal  
 T. P. 152503-T

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

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	\$ 346.756.679	190.684.008	75.752.303	51.519.543
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>				
Otros resultados integrales participaciones controladoras	134.472	3.804.855	-	-
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos, neto de impuestos	2.301.282	19.157.828	1.503.541	(519.940)
Valorización instrumentos financieros medidos a variación patrimonial con cambios en el patrimonio ORI, neto de impuestos.	-	(4.194.448)	-	-
Impuesto Diferido	(598.923) 1.836.831	(1.963.274) 16.804.961	17.270 1.520.811	207.976 (311.964)
<b>Partidas que no seran reclasificadas a resultados</b>				
Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos, antes de impuestos	33.768 33.768	-	-	-
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, antes de impuestos	1.870.599	16.804.961	1.520.811	(311.964)
<b>Total otros resultados integrales del ejercicio</b>	\$ 348.627.278	207.488.969	77.273.114	51.207.579

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

  
**LUIS ENRIQUE TELLEZ PEÑARETE**  
 Representante Legal (\*)

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

  
**YESICA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 152503-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 15 de noviembre de 2018)

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

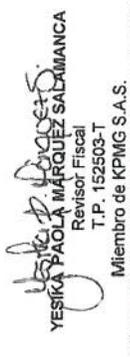
**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en miles de pesos)

Nota	Capital Suscrito y Pagado	Reservas			Superavit		Utilidad de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
		Legales	Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias o pérdidas no realizadas ORI			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 144.122.992	1.129.306.461	247.140.700	1.974.979	21.265.903	7.219.325	16.757.390	327.730.684	1.895.518.434
Apropiación de Reservas	-	-	327.730.684	-	-	-	-	(327.730.684)	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	16.804.960	-	-	16.804.960
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	190.684.008	190.684.008
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$ 144.122.992	1.129.306.461	574.871.384	1.974.979	21.265.903	24.024.285	16.757.390	190.684.008	2.103.007.402
Saldo a 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)	-
Ajuste pagos basados en acciones diciembre 2017	-	-	-	-	3.654.744	-	(3.654.744)	-	-
Recalcular depreciación PPVE venta Banca de Consumo	-	-	-	-	(10.061.705)	-	10.061.706	-	-
Realización cartera de empleados	-	-	-	-	6.787.351	-	(6.787.351)	-	-
Realización pasivo prima de antigüedad	-	-	-	-	136.470	-	(136.470)	-	-
Realización impuesto diferido	-	-	-	-	(3.335.740)	-	3.335.740	-	-
Ajuste por método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	1.870.599	(1.859.156)	-	3.328.478
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	1.870.599
Realización valorización venta de acciones BYC	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.859.156)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	346.756.679	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

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

  
**LUIS ENRIQUE TELLEZ PEÑARETE**  
 Representante Legal (\*)

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

  
**YESIKA PAOLA MARQUEZ SALZMANCA**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 152503-T

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

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

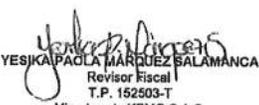
**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Cifras en miles de pesos)

	Nota	30 de septiembre 2018	30 de septiembre 2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad del ejercicio		\$ 346.756.679	190.684.008
<b>Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>			
Deterioro para cartera de créditos		330.143.600	420.302.497
Deterioro para cuentas por cobrar		10.725.464	16.735.271
Deterioro de otros activos		352.929	144.952
Gasto beneficios a empleados		23.883.863	15.136.672
Ingresos financieros cartera		(598.779.179)	(913.311.633)
Gasto por intereses y exigibilidades		139.352.065	212.888.800
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		(571.039.922)	(950.576.683)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		543.394.465	895.228.348
Depreciaciones		7.285.475	9.720.208
Amortización Activos Fijos		854.362	1.102.254
Amortizaciones activos Intangibles		943.656	2.186.225
(Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA		(267.630)	(969.714)
(Utilidad) en valoración sobre inversiones deuda medidas a Valor Razonable, neto		(67.465.393)	(59.773.154)
(Utilidad) en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado Cambios Valor Presente, neto		(5.952.465)	(8.920.075)
Recuperación DIAN		(6.181.094)	-
Premium venta Banca de consumo	29	(188.485.760)	-
(Utilidad) en método de participación patrimonial	12	(34.382.295)	(31.366.202)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto		524	2.868
(Utilidad) Pérdida en venta de inversiones, neto		(6.496.670)	(3.972.558)
Recuperación deterioro y castigados de cartera de crédito		(214.194.050)	(208.811.111)
Pérdida en venta de inversiones BVC		793.894	-
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(1.120.429)	(931.022)
Impuesto diferido, neto		4.833.412	(20.504.261)
Gasto por impuesto de renta		73.354.279	116.151.979
<b>Total ajustes</b>		<u>(558.426.899)</u>	<u>(609.336.339)</u>
<b>Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario</b>	17	1.344.255.066	843.002.610
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda	10	(2.871.930.491)	546.498.882
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda	10	3.494.277	2.453.522
Inversiones a variación patrimonial - Instrumentos de Patrimonio	10	20.094.684	(1.128.718)
Cartera de crédito	11	4.790.636.947	-
Cuentas por cobrar		70.346.892	416.244.715
Otros activos	15	44.753.753	(8.230.688)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		24.231.273	(101.542.860)
Depósitos y exigibilidades	16	(4.147.098.936)	51.656.260
Cuentas por pagar	18,19,20 y21	(78.289.850)	859.580.202
Beneficios a los empleados		(35.802.513)	11.504.185
Pago de prestaciones sociales y pensiones de jubilación		(8.751.348)	(10.924.752)
Pasivos estimados y provisiones	22	(47.860.263)	25.907.816
Impuesto corriente	23	(335.186.001)	(130.808.444)
Impuesto pagado		190.915.490	135.612.843
Otros pasivos	24	172.316.413	4.041.023
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		<u>(1.075.645.827)</u>	<u>2.125.213.265</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>			
Propiedades y equipo	14	56.427.944	(8.898.541)
Activos intangibles		(875.060)	(1.973.044)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13	(1.147.108)	(50.218)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<u>54.405.776</u>	<u>(10.921.803)</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(1.021.140.051)	2.114.491.462
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año		2.797.918.878	1.407.322.653
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>\$ 1.776.778.827</u>	<u>3.521.814.115</u>

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

  
**LUIS ENRIQUE TELEZ PENARETE**  
 Representante Legal (\*)

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

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

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

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

**1. Entidad reportante**

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

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

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

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

**2. Declaración de cumplimiento política contable**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NIIF 15, Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **NIIF 9 Instrumentos Financieros**

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

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

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

Adicionalmente, el Banco consideró los términos contractuales del instrumento, esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o

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

monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación Citibank Colombia S.A. consideró:

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

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

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

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

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

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

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

**Cuentas por cobrar a Casa Matriz, Subsidiarias, Relacionadas y Asociadas:** Corresponde a operaciones celebradas con las compañías vinculadas, estas se realizan bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares conforme a la política corporativa Intra – Citi Service Agreement (ICSA), pagaderas en un término de tres meses; estos saldos se encuentran incorporados en el modelo de Global Revenue Allocation (GRA). Esta cuenta no es sujeta a estimaciones por deterioro.

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

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

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

### **3. Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período**

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

### **4. Partidas inusuales**

Durante el trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2018, 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.

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

### **6. Dividendos pagados**

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

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

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

**8. Efectivo y equivalente de efectivo**

Al cierre del 30 de septiembre de 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo presentó una disminución del 36% respecto de diciembre de 2017, principalmente por los fondos interbancarios por valor de \$549.119.728 toda vez que para el mes de septiembre de 2018 no se efectuaron dichas operaciones, adicionalmente se presenta una disminución de operaciones simultaneas por \$650.417.836

**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.

**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.

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

**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 2018 no se presentaron transferencias de activos y pasivos financieros por nivel de jerarquía.

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

#### **9.1 Instrumentos Derivados**

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

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

		30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
		Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
<b>Activo</b>					
<b>Operaciones de contado</b>					
	COP	-	\$ 10.232.225	-	\$ (8.657.818)
	USD	(21.879)	(6.867.119)	3.019	9.009.376
	EUR	(875)	(3.009.899)	(77)	(274.650)
	MXN	203	32.224	-	-
	AUD		-	(9)	(20.563)
	CHF		-	1	2.293
			<u>387.431</u>		<u>58.638</u>
<b>Contratos Forward de especulación</b>					
	COP	-	313.022.765	-	1.208.167.624
	USD	(74.229)	(220.622.979)	(420.177)	(1.253.804.941)
	EUR	(14.127)	(48.606.341)	15.556	55.396.378
	CAD	2.637	6.053.760	(3)	(11.719)
	CLP	-	-	1.647.131	8.011.478
	Titulos		220.224		-
			<u>50.067.429</u>		<u>17.758.820</u>
<b>Swaps de especulación</b>					
	COP	-	132.972.333	-	138.883.451
	USD	(37.820)	(112.406.651)	(38.346)	(114.425.626)
			<u>20.565.682</u>		<u>24.457.825</u>
<b>Opciones de especulación</b>					
	COP	-	3.925.440	-	3.983.130
<b>Total activos</b>			<u>\$ 74.945.982</u>		<u>\$ 46.258.413</u>

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

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
<b>Pasivo</b>				
Contratos				
Forward de negociación				
	COP	-	\$	211.530.140
			-	\$
				612.587.623
	USD	(39.049)		(116.061.427)
	EUR	(16.203)		(55.748.303)
	CAD	2.636		6.053.366
	CLP	-		-
	GBP	-		-
	Títulos			-
				-
				1.647.131
				(3)
				8.011.478
				(11.719)
				2.303.856
				48.077.632
				22.617.441
Swaps de negociación				
	COP	-		99.529.840
	USD	(28.588)		(84.969.731)
				14.560.109
				-
				130.096.872
				(38.327)
				(114.366.824)
				15.730.048
Opciones de negociación				
	COP	-		3.920.648
				-
				3.979.818
Opciones de contado monedas				
	COP	-		109.464.251
	USD	(35.863)		(106.611.353)
	EUR	(352)		(1.210.729)
	AUD	(410)		(879.667)
	MXN	203		32.224
	JPY	-		-
				-
				33
				870
				20.053
<b>Total pasivos</b>				
			\$	67.353.115
			\$	42.347.360

**10 Activos financieros de inversión**

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

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

Detalle	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	\$ 2.299.242.412	668.119.136
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	1.539.134.146	204.344.218
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	92.441.300	112.461.950
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos representativos de deuda	386.158.500	383.700.312
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos de patrimonio	59.940.275	80.985.650
Operaciones de contado	387.431	58.638
Contratos forward – de especulación	50.067.429	17.758.820
Swaps de especulación	20.565.682	24.457.825
Opciones de especulación	3.925.440	3.983.130
<b>Total Inversiones</b>	<b>\$ 4.451.862.615</b>	<b>1.495.869.679</b>

El incremento en las inversiones al 30 de septiembre de 2018 corresponde a mayor inversión por TES, repos y simultaneas derivado del manejo de la liquidez que el Banco obtuvo por la venta de la Banca de Consumo.

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 2018			31 de diciembre de 2017		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3.930.817.858	74.945.982	-	984.925.304	46.258.413	-
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	386.158.500	-	59.940.275	406.629.326	-	58.056.636
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>\$ 4.316.976.358</b>	<b>74.945.982</b>	<b>59.940.275</b>	<b>1.391.554.630</b>	<b>46.258.413</b>	<b>58.056.636</b>

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

Pasivos Financieros de Inversión	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Nivel II		Nivel II	
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$	67.353.115		42.347.360
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>\$</b>	<b>67.353.115</b>		<b>42.347.360</b>

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

Razón social	30 de septiembre de 2018				
	% Participación	Costo Adquisición	Valor en Libros	Calificación	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6.69%	\$ 50,549,581	52,552,150	A	2,002,569
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	550,001	533,498	A	(16,503)
ACH S.A.	2.45%	247,445	5,880,845	A	5,633,400
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	79,688	973,782	A	894,094
		<b>\$ 51,426,715</b>	<b>59,940,275</b>		<b>8,513,560</b>

Razón social	31 de diciembre de 2017				
	% Participación	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación (*)	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6,69%	\$ 50.549.581	51.076.917	A	527.336
Bolsa de Valores (1)	5,50%	22.324.684	22.929.015	A	604.331
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1,36%	550.001	505.998	A	(44.003)
ACH S.A.	2,45%	247.445	5.880.845	A	5.633.400
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3,19%	79.688	592.875	A	513.187
		<b>\$ 73.751.399</b>	<b>80.985.650</b>		<b>7.234.251</b>

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

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

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

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

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

El último informe de valoración de Precia S.A. para la inversión en Credibanco S.A. fue al cierre de 30 de septiembre de 2018 por valor de \$86.92 por acción.

El último informe de valoración de ACH S.A., fue al cierre de diciembre de 2017.

El último informe de valoración para la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. y Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A fue al cierre del 30 de junio de 2018.

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

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

El 18 de mayo de 2018, se recibieron dividendos de ACH por valor de \$118.615, registrando un ingreso por dividendos. El 3 de abril de 2017 se recibieron dividendos de ACH por valor de \$122.517

Al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, los activos financieros de inversión a valor razonable fueron valorados con base en precios publicados por el proveedor de precios autorizado, por lo tanto, no se requieren provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio.

## **11 Cartera de créditos**

El portafolio de cartera de crédito, neto en libros ascendía al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 a \$2.731.430.291 y \$7.039.237.609, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 la variación en el valor razonable obedece a que las cifras reportadas no incluyen la cartera de consumo por valor de \$4,241,845,481 por la cesión de activos y pasivos se revela en la nota 29.

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

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

transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo promedio establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Rotativos, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de revelación de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

De acuerdo con los resultados, respecto a la variación del valor razonable observamos que se ve afectado por los volúmenes y por una disminución en la tasa de referencia de colocación emitidas por Banco República para Tarjeta de Crédito y Loans (Instalamentos).

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

Producto	Valor razonable a 30 de septiembre de 2018	Valor razonable a 31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	\$ -	1,559,342,075
Credicheques	-	817,656,438
Citione plus	-	86,883,794
Exempleados	-	23,546,135
Loans	-	1,600,854,256
Libranzas	-	152,534,704
Sobregiros	-	10,477,762
<b>Subtotal Cartera Consumo</b>	<b>-</b>	<b>4,251,295,164</b>
Tarjeta de crédito	23,533,837	15,695,876
Loans	2,694,031,214	3,022,096,445
Pymes	-	69,109,259
Sobregiros	37,508,954	8,889,511
<b>Subtotal Cartera Comercial</b>	<b>2,755,074,005</b>	<b>3,115,791,091</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>\$ 2,755,074,005</b>	<b>7,367,086,255</b>

## 12 Inversiones en Compañías Subsidiarias

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

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

	<b>Subsidiarias</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>\$ 70.276.084</b>
Dividendos recibidos	-
Ingreso por método de participación patrimonial	31.366.202
ORI Ganancias participaciones controladoras (1)	3.804.855
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 105.447.141</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>\$ 116.154.332</b>
Ingreso por método de participación patrimonial	34.362.296
ORI Ganancias participaciones controladoras (1)	134.472
Ajuste método de participación	3.328.478
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b>\$ 153.979.578</b>

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

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

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

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

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

	30 de septiembre de 2018		30 de septiembre de 2017	
	ORI por aplicación de MPP	PYG por aplicación de MPU	ORI por aplicación de MPP	PYG por aplicación de MPU
Cititrust Colombia S.A				
Sociedad Fiduciaria	\$ 134,472	34,362,296	3,804,855	31,366,202

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

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

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

**13 Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto**

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

**14 Activos Tangibles, neto**

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

**15 Otros Activos**

La variación en otros activos se encuentra explicada principalmente por la cesión de activos y pasivos a Scotiabank Colpatría, ver nota 29

**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:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Depósitos en cuenta corriente	\$ 2,708,360,416	2,852,115,983
Certificados de depósito a término(1 y 2)	275,618,421	1,718,831,904
Depósitos de ahorro	2,199,751,173	4,657,087,823
Banco y corresponsales	18,141,621	20,985,395
Depósitos especiales(3)	71,800,674	10,993,004
Exigibilidades por servicios	46,412,835	92,760,527
Servicios de recaudo(4)	52,492,061	27,053,608
Cuentas canceladas	-	495,828
	<b>\$ 5,372,577,201</b>	<b>9,380,324,072</b>

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

- (1) Al 30 de septiembre de 2018 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$285.582.757.
- (2) Al 30 de septiembre de 2018 la variación con respecto a diciembre de 2017, corresponde principalmente a la cesión de activos y pasivos a Colpatria. Ver nota 29.
- (3) El incremento del saldo de depósitos especiales corresponde al recaudo de impuestos nacionales.
- (4) La variación al 30 de septiembre, corresponde a un incremento en recaudo de impuestos distritales.

#### **17 Operaciones del mercado monetario**

Al cierre del 30 de septiembre de 2018, la variación de \$1.344.255.066 corresponde al incremento de Operaciones simultaneas por \$1.039.308.265, operaciones repo \$199.999.288 y compromisos originados en posiciones en corto por valor de \$104.947.513.

#### **18 Costos y gastos por pagar**

Al 30 de septiembre de 2018, la disminución en costos y gastos por pagar se encuentra principalmente explicada por los giros de clientes Banca Consumo por valor de \$52.889.792 trasladados a Colpatria e incremento de \$17.759.502 correspondientes a la cuenta por pagar a Citibank NA por los gastos derivados de la venta de la Banca de Consumo, del total por pagar, se espera cancelar aproximadamente el 50% en los primeros días de octubre de 2018.

#### **19 Retenciones y aportes laborales**

La variación en retenciones y aportes laborales, corresponde principalmente a la disminución en retención en la fuente por giros al exterior de proveedores y vinculados por \$ 15.683.195 y \$6.231.571 dada la cesión de activos y pasivos a Colpatria. Ver nota 29.

#### **20 Proveedores**

Al 30 de septiembre de 2018, la variación por \$11.538.818 en proveedores se encuentra explicada por la medida adoptada por el Banco al 30 de junio de 2018 de efectuar todos los pagos de proveedores pendientes, lo anterior dada la cesión de activos y pasivos a Colpatria, toda vez que varios contratos con proveedores se darían terminados con Citibank Colombia. No obstante, para el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2018, se presenta un saldo de \$5.593.851 por pagar a proveedores, correspondiente a causación de facturas de la Banca Corporativa.

#### **21 Diversas**

La variación de cuentas por pagar diversas por \$7.504.973 corresponde principalmente a la venta de la Banca de consumo, por cuentas por pagar de tarjetas de clientes por saldos a favor pendientes de devolución por \$4.762.142, y disminución por pago de comisiones por \$2.027.808.

#### **22 Provisiones**

A continuación, se presenta la variación de las provisiones al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017:

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

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Pasivos por Costos de reestructuración (1)	\$ -	471,653
Multas y sanciones Superfinanciera (2)	-	100,000
Multas , sanciones y litigios (3)	5,925,650	35,366,027
Otras Provisiones(4)	18,133,099	42,162,436
<b>Total provisiones</b>	<b>\$ 24,058,749</b>	<b>78,100,116</b>

- (1) Corresponde a la reversión de la provisión por reestructuración.
- (2) Reversión de provisión administrativa ante la Superintendencia Financiera por valor de \$100.000, lo anterior sustentado en comunicación con radicado 2016084723-024-000, mediante la cual se notificó fallo en favor del banco, respecto del recurso interpuesto en contra del pliego de cargos.
- (3) La disminución corresponde al pago de multa de la Dirección de Impuesto y Aduanas Nacionales por valor de \$33.902.584 por reintegro de renta del año 2006. El 28 de septiembre de 2018, Citibank fue notificado por el Tribunal Fiscal, en relación con una reliquidación de la multa impuesta, por lo anterior se procedió a provisionar el valor notificado \$5.172.127.
- (4) Disminución en provisiones por Banca de Consumo por \$24.029.328, de los cuales \$15.644.360 fueron entregados a Colpatría en la cesión de activos y pasivos. De otra parte, se constituyeron provisiones por servicios entre vinculados por concepto de AML (unidad de lavado de activos) por \$1.915.378 y 3.883.736 por provisión de proveedores.

### 23 Impuesto a las Ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual. Para el año 2018 la tasa tributaria estimada es del 24%. Sin embargo, la tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 17.46% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 fue del 37.85%). La disminución de 20.39 en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para la vigencia 2018 desaparece el impuesto a la riqueza, el cual para el año 2017 representó un gasto no deducible de \$5.969.697 es decir una disminución en la tasa del 1%
- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$19.819.755 el cual para el año 2017 ascendió a \$14.334.481, dicha variación de \$5.485.274 corresponde a una disminución en la tasa efectiva del 1%
- 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 lo que genera una disminución de la tasa efectiva del 12%.
- 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, que genera un aumento en la tasa efectiva del 3%.
- 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, lo que genera una disminución en la tasa efectiva del 1%

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

- La tasa nominal de tributación disminuyó en un 3%, pasando del 40% en el año 2017 al 37% en el año 2018, de conformidad con la Ley 1819 de 2016.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 3.05% (Período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2017 fue del 38.92%). La disminución de 35.87% en la tasa efectiva de tributación entre los dos periodos se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para la vigencia 2018 desaparece el impuesto a la riqueza, el cual para el año 2017 representó un gasto no deducible de \$3.979.796, el cual disminuye la tasa efectiva en 1%.
- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$19.819.755 el cual para el año 2017 ascendió a \$14.334.481, dicha variación corresponde a una disminución en la tasa efectiva del 1%
- 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 lo que genera una disminución de la tasa efectiva del 65%.
- 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, que genera un aumento en la tasa efectiva del 16%.
- 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, lo que genera una disminución en la tasa efectiva del 1%
- La tasa nominal de tributación disminuyó en un 3%, pasando del 40% en el año 2017 al 37% en el año 2018, de conformidad con la Ley 1819 de 2016.

#### 24 Otros Pasivos

La disminución en \$16.169.347 de la cuenta de otros pasivos, corresponde principalmente a pagos pendientes de aplicación por valor de a \$8.390.652 y \$6.650.285 de pasivos cedidos a Colpatría, (ver nota 29) y disminución en el registro de excedentes en caja por valor de \$490.074.

#### 25 Ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos

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

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Variación año 2018-2017
Posicion Finagro	\$ 101,655	1,021,973	920,319
Bolsa de Valores de Colombia	12,770,268	(604,331)	(13,374,599)
Inversion Camara de Compesacion de Divisas	395,577	380,906	(14,671)
Inversion Cámara de Riesgo Central de Contraparte	(47,745)	27,500	75,245
Credibanco	1,823,892	1,475,234	(348,665)
Valorizacion ACH	4,114,180	-	(4,114,180)
	<b>\$ 19,157,827</b>	<b>2,301,282</b>	<b>(16,856,545)</b>

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

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

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

**27 Ingresos y gastos**

Las variaciones en los rubros de ingreso y gasto que se detallan a continuación por el periodo de nueve y tres meses terminado el 30 de septiembre de 2018, corresponden únicamente a saldos asociados a la Banca Corporativa, como consecuencia de la venta de la Banca de Consumo al 30 de junio de 2018.

**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 2018 y 2017:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>				
Valoración de derivados de negociación	\$ 571,039,921	950,576,683	169,348,799	561,184,283
Intereses sobre cartera de créditos	598,779,179	913,311,633	49,429,835	303,568,708
Ingresos Financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	40,673,170	35,573,892	9,351,983	19,869,198
Valoración sobre Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	133,610,663	114,714,202	54,175,855	11,749,537
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	14,935,867	17,573,237	2,251,426	4,655,799
Participación utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial	34,362,296	31,366,201	11,959,522	10,392,099
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	6,923,499	8,924,249	1,897,054	2,377,642
<b>Total Ingreso por intereses y valoración</b>	<b>\$ 1,400,324,696</b>	<b>2,072,040,097</b>	<b>298,414,474</b>	<b>913,797,266</b>
	Del 01 de enero al 30 de septiembre 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>				
Certificados de depósito a término	\$ 52,581,926	69,801,572	5,185,852	25,496,720
Depósitos de ahorro	71,050,206	121,588,384	14,837,235	34,404,772
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses	6,728,120	18,364,826	4,371,068	1,739,440
Otros Intereses	15,719,933	21,498,819	3,735,253	6,818,244
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	66,145,270	54,941,048	8,231,504	24,349,630
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	971,034	4,174	-	2,462
Valoración de derivados de negociación	543,394,465	895,228,347	168,912,191	524,555,906
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	17,657,580	31,546,356	5,602,825	10,919,476
<b>Total Gasto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 774,248,534</b>	<b>1,212,973,626</b>	<b>210,875,928</b>	<b>628,286,650</b>
<b>Total Ingreso neto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 626,076,061</b>	<b>859,066,571</b>	<b>87,538,546</b>	<b>285,510,616</b>

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

**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 2018 y 2017:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>				
Ingresos por comisiones y honorarios				
Cuotas de manejo	\$ 32,960,849	48,526,810	26,447	16,829,785
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	35,308,704	47,763,898	1,445,408	16,095,838
GRA (1)	28,978,515	29,837,961	8,914,770	10,931,880
Servicios bancarios	9,039,480	12,934,181	942,271	4,713,300
Cartas de crédito	98,903	233,491	26,930	37,548
Servicio red de oficinas	1,678	28,984	-	10,077
Garantías bancarias	1,477	62,188	-	25,665
Otros (4)	76,351,957	98,272,530	10,495,391	33,093,945
<b>Total ingreso por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 182,741,563</b>	<b>237,660,043</b>	<b>21,851,217</b>	<b>81,738,038</b>
	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>				
<b>Comisiones</b>				
Servicios bancarios	\$ 31,993,082	26,684,283	7,171,588	8,854,548
GRA (1)	3,326,244	10,254,644	1,297,959	879,865
Cartas de crédito	67,546	184,620	4,417	14,218
Servicio Red de oficinas	134,732	211,608	-	68,172
Riesgo operativo	1,419	5,244	-	-
Comisiones Banca de Consumo (2)	8,597,991	-	-	-
Otros (4)	29,473,388	53,286,722	624,935	18,893,927
<b>Honorarios</b>				
Asesorías Jurídicas (3)	9,780,546	785,257	87,423	471,953
Asesorías financieras	2,208,689	702,885	(97,106)	209,841
Revisoría Fiscal y auditoría externa	442,692	704,725	103,780	211,398
Junta Directiva	64,589	138,702	21,642	54,196
Avalúos	23,203	4,150	-	2,650
Otros	23,141,556	28,751,214	2,482,989	9,096,373
<b>Total Gasto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 109,255,677</b>	<b>121,714,054</b>	<b>11,697,627</b>	<b>38,757,141</b>
<b>Ingreso Neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 73,485,886</b>	<b>115,945,989</b>	<b>10,153,590</b>	<b>42,980,897</b>

- 1) La disminución en Global Revenue Attribution corresponde a menores negocios efectuados en el país de clientes del extranjero.
- 2) El saldo corresponde a comisión por intermediación pendientes por pagar a Citibank N.A. por proceso venta de banca consumo a Scotiabank - Colpatria.
- 3) El saldo corresponde a honorarios jurídicos pendientes por pagar a Citibank N.A. por intermediación en proceso venta de banca consumo a Scotiabank- Colpatria por valor de \$8.841.900
- 4) El siguiente es el detalle de otros Ingresos y Gastos de comisiones.

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

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

Ingresos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
Recaudos recibidos seguros	\$ 21,464,718	32,541,686	-	11,045,770
Productos Banca Corporativa	29,586,960	29,070,791	10,495,391	9,702,372
Franquicias Visa y Master Card	13,479,195	18,890,852	-	6,423,457
Utilización de cajeros	8,688,782	12,569,494	-	4,120,550
Comisiones de manejo	1,860,012	3,142,899	-	1,071,610
Otros productos y servicios	1,272,290	2,056,808	-	730,186
<b>Total</b>	<b>76,351,957</b>	<b>98,272,530</b>	<b>10,495,391</b>	<b>33,093,945</b>

Gastos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
Franquicias Visa y Master Card (1)	\$ 6,900,058	12,819,994	-	3,916,243
Utilización cajeros otras redes	4,694,946	7,420,522	-	2,504,847
Vendedores outsourcing	3,368,406	5,829,927	-	400,406
Otros costos de transacción	1,517,994	2,139,250	-	676,784
Compensación ACH	699,895	1,821,343	-	639,957
Productos Banca Corporativa	1.731.917	1.384.948	624.395	2.678.390
Comisiones Otros (2)	10.560.172	21.870.738	-	8.077.300
<b>Total</b>	<b>\$ 29,473,388</b>	<b>53,286,722</b>	<b>624,935</b>	<b>18,893,927</b>

(1) Corresponde a un menor valor de gasto que Visa y Master Card cobran por procesos de autorización transacciones, uso de redes por manejo de la franquicia, como consecuencia de la venta de la Banca de consumo, Citibank solamente cuenta con tarjetas corporativas.

(2) La variación corresponde a disminución de gastos por compensación de tarjeta de crédito VISA y gastos de proceso de autorización principalmente en comisiones de productos de Banca de consumo por \$15.534.437

#### Otros Ingresos

La variación en otros ingresos al 30 de septiembre de 2018, corresponde principalmente a la disminución en la cuenta de re expresión por activos de posición propia en \$597.393.005, por recuperación de provisiones componente individual contracíclico de cartera de créditos y operaciones de leasing de consumo por valor de \$5.123.073 y cartera y operaciones de leasing castigadas por \$8.968.363

#### Otros Egresos

La variación en otros egresos al corte del 30 de septiembre de 2018, corresponde principalmente a la disminución por re-expresión de pasivos de posición propia, por \$609.477.056, disminución salarios por \$10.429.007, salario integral por \$5.323.767, indemnizaciones por \$4.141.053, prima extralegal \$3.764.030, bonificaciones \$3.639.049, otros beneficios a empleados \$3.976.396, aportes a pensiones

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

\$2.972.189, cesantías \$1.608.399, vacaciones \$1.414.257, comisiones \$1.384.585, seguros \$8.207.484, por salida del producto de seguro de tarjeta de crédito en la venta de Banca de Consumo.

## **28 Transacciones con Partes Relacionadas**

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los más representativos por el periodo de nueve meses que terminaron al 30 de septiembre de 2018 y 2017, con partes relacionadas, se definen a continuación:

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

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
<b>Ingresos</b>		
<b>Honorarios y Servicios Bancarios</b>		
Citishare Corporation	\$ 7,556,465	10,973,637
Cititrust S.A	1,564,816	1,503,330
Citivalores S.A	1,604,461	1,348,698
Colrepfin Ltda.	1,284,805	1,234,321
Citibank N.A IBF (1)	124,628	1,171,845
Citicorp Customer Services Sucursal Colombia	-	318,124
Citibank N.A.	208,663	3,666,810
<b>Comisiones</b>		
Citibank N.A.	19,540,614	18,276,525
Citigroup Global Markets Inc.	2,310,721	2,093,236
Citibank Intl Bkg Fac NY	5,381,594	6,887,919
Citibank N.A. London Branch	830,661	642,908
Citibank Europe Plc	674,401	656,924
Otros	240,524	680,449
<b>Ingreso por intereses Overnight:</b>		
Citibank N.A	4,386,112	4,921,714
<b>Ingresos por Realización Operaciones Forwards moneda</b>		
Citibank N.A London (2)	109,325,250	48,382,927
<b>Ingreso por arrendamientos</b>		
Colrepfin Ltda.	1,291,282	1,240,544
Citivalores S.A	781,495	750,785
Cititrust S.A	165,029	158,544
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 157,271,521</b>	<b>104,909,240</b>

(1) La disminución obedece a cambio de metodología de cobro en el año 2018 y disminución de costos de middle & back office que cobraba Citibank Colombia a IBF.

(2) La variación por \$60,942,323 corresponde al incremento en el volumen de operaciones forward registradas con vinculados en comparación al mismo periodo del año anterior.

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

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
<b>Gastos</b>		
<b>Intereses</b>		
Cititrust S.A.	\$ 4,044,866	4,176,545
Citivalores S.A.	2,993,187	2,478,316
Colrepfin Ltda.	1,756,763	1,143,337
Citicorp Customer ServiceS SL	-	28,642
<b>Comisiones</b>		
Citibank N.A.(1)	9,887,377	4,699,665
Citibank N.A. London Branch (2)	481,462	1,997,190
Citibank Europe Plc France	223,441	515,164
Citibank N.A. Switzerland	174,978	593,368
Citibank N.A. Puerto Rico	141,307	256,747
Citibank Europe Plc Sweden	200,742	172,307
Citibank N.A. Italy	-	526,909
Citigroup Global Markets Deutschland AG	-	442,003
Otros	814,927	1,051,291
<b>Honorarios y Servicios Bancarios</b>		
Citibank N.A	9,890,978	10,859,991
Citishare Corporation	103,384	549,553
<b>Gastos por Valoración Swaps</b>		
Citibank N.A (3)	50,313,712	18,198,845
<b>Gastos por Realización Operaciones Forwards moneda</b>		
Citibank N.A London (4)	89,702,572	3,495,698
<b>Gasto por Arrendamiento</b>		
Colrepfin Ltda.	4,617,706	4,436,262
<b>Procesamiento electrónico de Datos</b>		
Citigroup Technology Inc	29,856,737	37,112,453
Citi Business Service Costa Rica SRL	4,847,254	3,922,015
Banco Citibank Brasil	1,208,048	1,444,417
Citibank N.A. Argentina	1,276,112	429,833
Citibank International Limited Hungary	62,639	-
Citibank Europe plc Hungary	-	226,081
Banco Nacional de Mexico	492,349	-
Citibank N.A.	26,251,986	26,922,885
Citigroup Global Market Inc. CGMI	140,126	229,894
Citi Info S. de R.L. de C.V	309,941	582,233
Citicorp Credit Services Inc	31,440,767	39,708,526
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	7,750,352	6,514,183
Otros	636,764	2,322,090
<b>Otros Servicios</b>		
Colrepfin Ltda.	7,039,245	6,344,746
<b>Total Gastos</b>	\$ <u>286,659,722</u>	<u>181,381,189</u>

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

- (1) La variación obedece principalmente a comisión por pagar a Citibank N.A. por la venta de la Banca de Consumo por \$8.597.991.
- (2) La disminución de \$1.515.729 es originada principalmente por menor ingreso por GRA debido a menores transacciones cerradas de clientes locales en el exterior.
- (3) El incremento por \$32.114.867 corresponde a la variación en la tasa de cambio utilizada en la valoración de los productos.
- (4) La variación de \$ 86,206,874 en gastos por realización de operaciones Forward se explica por el incremento de la tasa de cambio y el incremento de operaciones efectuadas respecto del año anterior.

Durante el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 y 2017, Citibank Colombia S.A. recibió \$28.798.515 y \$18.906.081, respectivamente, por concepto de Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") y pagó \$3.326.244 y \$10.254.644

**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 el periodo de nueve meses que terminó al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$64.589 y \$138.702, 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 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017
Salarios	\$ 10.893.104	9.652.428
Otros Beneficios	5,843.068	8.920.587
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 16.736.172</b>	<b>18.573.015</b>

**29 Hechos Relevantes**

A continuación, se presentan los hechos relevantes ocurridos por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018:

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 Colpatria Multibanca Colpatria 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

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

cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A.

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

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

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.

#### Cesión de activos y pasivos

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

	Saldo Inicial al 30 de junio de 2018	Cesión <hr/> Neto	Otros ajustes <hr/> Neto	Saldo final al 30 de junio de 2018
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y equivalentes de Efectivo	\$ 1.643.858.586	(145.054.623)	-	1.498.803.963
Operaciones de mercado monetario	1.354.256.370	-	-	1.354.256.370
Inversiones	2.457.509.740	(98.740)	-	2.457.411.001
Cartera	6.947.028.002	(4.241.845.481)	-	2.705.182.520
Cartera y operaciones de leasing de Consumo	4.159.729.988	(4.159.729.988)	-	-
Cartera y operaciones de leasing de Comerciales (1)	3.042.954.599	(316.644.657)	-	2.726.309.943
Préstamos a empleados	57.321.590	(57.321.590)	-	-
Deterioro componente contracíclico individual	(77.989.259)	71.305.584	-	(6.683.675)
Deterioro (provisión) préstamos a empleados	(573.216)	573.216	-	-
Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo	(217.030.377)	217.030.377	-	-
Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	(17.385.324)	2.941.577	-	(14.443.747)
Cuentas por cobrar	232.489.270	(55.612.536)	163.568.446	340.445.180
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.197.326	-	-	1.197.326
Activos materiales (2)	89.316.877	(62.017.256)	-	27.299.621
Propiedad, planta y equipo	86.031.360	(59.216.699)	-	26.814.660
Mejoras en propiedades ajenas	3.285.517	(2.800.557)	-	484.960
Otros activos	128.543.940	(53.738.255)	(30.707.750)	44.097.935
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 12.854.200.111</b>	<b>(4.558.366.891)</b>	<b>132.860.696</b>	<b>8.428.693.916</b>

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

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

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

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

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

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

El 7 de septiembre de 2018 Colpatría efectuó un abono a la cuenta por cobrar por valor de \$68.000.000 quedando un saldo de \$94.037.494, adicionalmente durante el trimestre se han efectuado conciliaciones de saldos derivados de la venta de negocio de Banca de Consumo y Pymes, resultando al cierre de septiembre una cuenta por cobrar de 81.893.705.