



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. y Subordinadas Grupo Empresarial:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2019 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), la cual comprende:

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

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

Alcance de la revisión

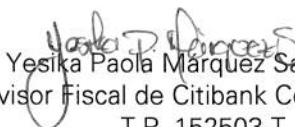
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de estados financieros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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre la nota 28 a la información financiera intermedia condensada consolidada, la cual indica que el 30 de junio de 2018 se llevó a cabo la cesión parcial de activos, pasivos y contratos asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas luego de que la operación fuera autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 0771 del 18 de junio de 2018.


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

14 de noviembre de 2019



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

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

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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2019 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, 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 consolidada del Grupo al 30 de septiembre de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Párrafo de énfasis

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


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

14 de noviembre de 2019

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	9	3,579,172,390	1,923,152,766
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	11	3,028,335,277	3,016,492,855
Instrumentos derivados, neto	10 y 11	119,356,805	141,133,610
Derechos fiduciarios	11	78,369	78,313
		3,147,770,451	3,157,704,778
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
En instrumentos de patrimonio	11	71,411,967	61,931,611
En títulos de deuda	11	251,765,271	260,958,419
Total activos financieros de inversión		3,470,947,689	3,480,594,808
ACTIVOS FINANCIEROS CARTERA DE CRÉDITOS A COSTO AMORTIZADO, NETO			
Comercial		3,350,667,059	2,748,066,325
Deterioro cartera comercial y consumo		(4,080,914)	(965,080)
Total cartera de crédito a costo amortizado, neto	12	3,346,586,145	2,747,101,245
CUENTAS POR COBRAR, NETO	13	150,691,893	166,400,803
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	14	-	1,147,108
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo de uso propio		51,775,570	45,986,027
Propiedades y equipo por derechos de uso		2,192,359	-
Total activos tangibles, Neto	15	53,967,929	45,986,027
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		18,476,203	17,563,558
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente		4,110,343	470
Diferido	22	1,059,757	26,109,404
OTROS ACTIVOS	16	2,919,507	778,527
	\$	10,627,931,856	8,408,834,716
TOTAL ACTIVOS			


CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado		183,653,440	107,894,947
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	10 y 11	\$ 5,618,635,110	4,668,347,305
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	17	2,573,411,409	1,309,448,900
	18	<u>8,192,046,519</u>	<u>5,977,796,205</u>
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS			
Pasivos por arrendamientos	19	<u>2,213,887</u>	-
CUENTAS POR PAGAR			
	20	163,832,274	63,229,218
BENEFICIOS A EMPLEADOS			
		101,111,441	101,028,438
PROVISIONES			
Legales		999,671	839,189
Otras provisiones	21	<u>13,993,304</u>	<u>16,241,481</u>
		<u>14,992,975</u>	<u>17,080,670</u>
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente		144,706,205	63,761,697
Diferido		<u>17,716,076</u>	<u>78,077,507</u>
	22	<u>162,422,281</u>	<u>141,839,204</u>
OTROS PASIVOS			
	23	43,472,222	66,427,035
		<u>8,863,745,039</u>	<u>6,475,295,717</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		171,473,859	171,474,012
Reservas		1,314,854,718	1,313,137,736
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(6,923,946)	(6,923,946)
Ganancias no realizadas ORI		42,295,465	27,130,398
(Pérdida) de ejercicios anteriores		(25,266,857)	(19,553,977)
Utilidades del periodo		285,778,599	446,299,797
		<u>1,764,186,817</u>	<u>1,933,538,999</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>10,627,931,856</u>	<u>8,408,834,716</u>

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


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


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

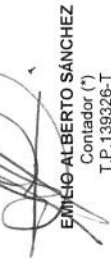
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa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

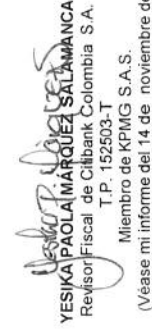
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos			
		Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingreso por intereses y valoración	24.1	\$ 1,402,682,335	1,366,048,828	541,075,544	286,051,632
Gastos por intereses y valoración	24.1	1,167,894,652	765,453,719	521,611,499	207,985,713
Ingreso por utilidad en venta de inversiones		167,607,922	60,163,982	47,723,119	12,782,691
Gasto por pérdida en venta de inversiones		113,430,356	54,006,678	39,807,742	16,536,558
Ingresos neto de intereses y valoración		288,965,249	606,752,413	27,379,422	74,312,052
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS,					
Ingresos por comisiones y honorarios	24.2	158,702,224	292,010,367	52,968,152	59,079,967
Gastos por comisiones y honorarios	24.2	37,130,724	115,991,360	14,836,206	14,151,372
Ingreso neto por comisiones y honorarios,		121,571,500	176,019,007	38,131,946	44,928,595
DETERIORO					
Cartera de créditos e intereses por cobrar		19,900,466	361,004,537	3,484,286	15,040,430
Otros conceptos		775,930	636,414	775,170	247,510
Total Deterioro	25	20,676,396	361,640,951	4,259,456	15,287,940
INGRESOS (GASTOS) NETOS POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE PROVISIONES		100,895,104	(185,621,944)	33,872,490	29,640,655
OTROS INGRESOS Y EGRESOS					
Otros ingresos	26.1	746,401,813	956,964,919	308,491,031	159,522,665
Otros egresos	26.2	704,131,075	773,195,061	231,128,905	155,667,165
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		432,131,091	604,900,327	138,614,038	107,808,207
Gasto de Impuesto sobre la renta	22	166,352,492	166,574,103	51,769,891	18,625,581
Utilidad del periodo		\$ 265,778,599	438,326,224	86,844,147	89,182,626

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


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


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


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

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Por los periodos		
	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Utilidad del ejercicio	\$ 265,778,599	438,326,224	86,844,147
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Ganancia (perdida) no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	6,811,656	(3,507,204)	2,482,331
Diferencias entre estados financieros separados y consolidados	8,353,411	(105,845,117)	-
Impuesto Diferido	<u>15,165,067</u>	<u>(107,447,321)</u>	<u>17,270</u>
		<u>3,333,474</u>	<u>1,744,829</u>
Partidas que no seran reclasificadas a resultados			
Ganacias actuariales de beneficios definidos despues de impuestos	-	40,822	-
	<u>-</u>	<u>40,822</u>	<u>-</u>
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos	15,165,067	(107,406,499)	3,333,474
Total otros resultados integrales del ejercicio	\$ 280,943,666	330,919,725	90,177,621
		<u>86,844,147</u>	<u>89,182,626</u>

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


LILIANA MONTANEZ SANCHEZ
Representante Legal (*)


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


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

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2019)


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

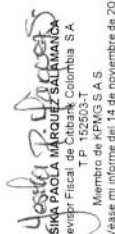
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Reservas

Nota	Capital suscrito y pagado	Legales	Estadutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la aplicación por primera vez NICF	Ganancias o Pérdidas no realizadas ORI	Interes no controlante	Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 175,613,713	1,204,420,180	101,709,198	1,974,979	(35,385,678)	128,789,041	1,600	28,505,430	243,556,589	1,849,205,052
Traslado de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	243,556,589	(243,556,589)	-
Apropiación de reservas	-	4,746,600	289,198,804	-	-	-	-	(293,945,404)	-	-
Disminución capital asignado Citicorp	(4,140,785)	-	-	-	-	-	503	-	-	(4,140,282)
Liquidación pérdidas Citicorp	-	-	-	-	(3,553,031)	-	-	2,998,257	-	2,998,257
Realización ORI	-	-	-	-	39,593,214	-	-	3,553,031	-	-
Reversión Impuesto Diferido Calculo Provisión Cartera por pérdida incurrida y Contraccíclica primera vez	-	-	-	-	-	(109,285,656)	-	38,693	-	39,631,907
Movimiento de otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,265,656)
Implementación NIIF 9 Instrumentos Financieros	-	-	-	-	2,588,774	-	-	(81,894,253)	-	(81,894,253)
Ajuste payis basados en acciones diciembre 2017	-	-	-	-	(10,065,849)	-	-	(2,588,774)	-	-
Recálculo depreciación PPYE venta Banca de Consumo	-	-	-	-	7,441,661	-	-	10,065,849	-	-
Realización cartera de empleados	-	-	-	-	136,470	-	-	(7,441,661)	-	-
Realización pasivo prima de antigüedad	-	-	80,438	-	-	-	-	(136,470)	-	90,438
Reversión provision cartera de empleados	-	-	-	-	-	-	-	(632,979)	-	(632,979)
Reversión cartera e impuesto diferido IAS 39 Cartera de consumo	-	-	-	-	-	1,859,157	-	(1,859,157)	-	-
Realización valoración por venta de acciones BVC	-	-	-	-	-	-	-	-	438,326,224	438,326,224
Utilidades rata del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	446,299,797	446,299,797
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 171,472,927	1,209,166,780	390,998,440	1,974,979	775,561	21,382,542	2,103	(99,780,849)	438,326,224	2,134,318,708
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 171,472,927	1,204,894,839	108,242,897	1,974,979	(6,923,946)	27,130,398	1,085	(19,553,877)	446,299,797	1,933,538,999
Traslado de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	446,299,797	(446,299,797)	-
Apropiación de reservas según acta Asamblea General de Accionistas número 117 del 28 de marzo de 2019	-	1,791,546	450,281,131	-	-	-	-	(452,012,877)	-	-
Dividendos decretados en efectivo	-	-	(450,285,695)	-	-	-	-	-	-	(450,295,695)
Interes no controlante	-	-	-	-	-	-	(153)	-	-	(153)
Movimiento otro resultado integral	-	-	-	-	-	15,165,067	-	-	-	15,165,067
Utilidades rata del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	265,778,599	265,778,599
Saldo a 30 de septiembre de 2019	\$ 171,472,927	1,206,626,385	108,228,333	1,974,979	(6,923,946)	42,295,465	932	(25,266,857)	265,778,599	1,764,186,817

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


JULIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)
T.P. 1.39326-T


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

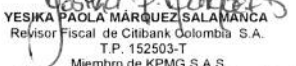
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa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

CITIBANK COLOMBIA Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
 Estado intermedio condensado consolidado de Flujos de Efectivo
 Por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por lo periodos	
		Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 265,778,599	438,326,224
Cconciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	12 y 25	19,570,478	350,361,391
Deterioro para cuentas por cobrar	12 y 25	329,989	10,643,148
Deterioro de otros activos	25	265,169	636,412
Deterioro de inversiones	25	510,760	-
Gasto beneficios a empleados		13,794,052	28,802,281
Ingresos financieros cartera	24.1	(146,105,973)	(598,779,179)
Gasto por intereses y exigibilidades		47,874,742	130,557,250
Depreciación de la propiedad por derechos de uso		498,634	-
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	15.1 y 26.2	(929,913,298)	(571,039,921)
Gastos por instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	24.1	923,312,423	543,394,465
Depreciaciones	26.2	2,844,427	7,821,385
Amortización Activos tangibles	26.2	328,439	854,362
Amortizaciones activos intangibles	26.2	1,075,777	943,656
Pérdida (Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA		220,724	(267,630)
Utilidad Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda, neto		(135,489,277)	(67,465,394)
Utilidad Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(2,922,015)	(5,952,465)
Recuperación provisiones		-	(6,181,095)
Premium venta Banca de consumo		-	(188,485,760)
(Utilidad) pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	26.1	(2,166,742)	24,837
Utilidad en venta de inversiones, neto		(54,177,566)	(6,157,304)
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	26.1	(16,830,485)	(349,565,883)
Pérdida en venta de inversiones BVC		-	793,894
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	26.1	(182,776)	(9,210,225)
Gastos por impuestos de renta		166,352,492	166,574,103
Total ajustes		(110,809,996)	(561,697,672)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		177,824,421	(2,872,269,857)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		1,263,962,509	1,344,255,066
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en el ORI		12,115,163	8,660,335
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		(3,179,458)	20,433,481
Derechos fiduciarios		(56)	(679)
Cartera de crédito		(456,118,920)	4,924,419,196
Cuentas por cobrar		15,561,697	128,827,732
Otros activos		(2,406,146)	44,002,186
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		125,957,683	24,231,272
Depósitos y exigibilidades		902,413,063	(4,118,045,583)
Pasivos por arrendamientos		1,117,403	-
Cuentas por pagar		100,603,056	23,548,943
Beneficios a los empleados		(13,711,079)	(50,076,421)
Pasivos estimados y provisiones		(2,087,695)	(49,226,907)
Impuesto corriente		15,435,869	(479,889,576)
Pago impuesto a las ganancias		(104,953,788)	236,380,685
Impuesto diferido, neto		(49,000,550)	(14,055,346)
Diferencias entre estados financieros separados y consolidados		-	(105,845,117)
Otros pasivos		(22,954,813)	168,511,238
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		1,960,578,359	(766,139,352)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Propiedades y equipo		(8,988,026)	57,387,426
Activos intangibles		(1,988,422)	(487,504)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		1,147,108	(1,147,108)
Interés no controlante		(153)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		(9,829,493)	55,752,814
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Dividendos pagados en efectivo	6	(450,295,695)	-
Gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamientos	19	60,372	-
Pago canon arrendamiento financiero	19	537,478	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(449,697,845)	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		1,656,019,624	(833,757,986)
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo		1,923,152,766	2,837,636,314
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		\$ 3,579,172,390	2,003,878,328


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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


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

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2019
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. Entidad Reportante

Los Estados Financieros intermedios consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial incluyen los estados financieros de Citibank Colombia S.A., Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, se declara que se configuró Situación de Control y Grupo Empresarial desde el 28 de diciembre de 2010 en virtud de la cual la sociedad Citibank N.A., informa que ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre Citibank Colombia S.A., por medio de las cuales controla de manera indirecta a las sociedades Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda.

De acuerdo con la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, Citibank Colombia S.A. es la entidad consolidante por cumplir con la definición de consolidación por control, así: "un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Por ello, un inversor controla una participada si, y solo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada
- b) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor".

Citibank Colombia S.A., entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976 y se protocolizó con escritura pública N° 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. (Colombia) en la carrera 9A No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de diciembre de 2075, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. 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.

La Subordinada Cititrust Colombia S.A., Sociedad Fiduciaria de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, D.C., con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C (Colombia) en la carrera 9 a No 99- 02.; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de septiembre del 2090, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3613 del 4 de octubre de 1991 la Superintendencia Financiera de Colombia renovó su permiso de funcionamiento.

El objeto social de la Fiduciaria es la realización de todas las actividades fiduciarias autorizadas o que se autoricen el futuro a las sociedades fiduciarias, dentro de las restricciones legales, reglamentarias y estatutarias. El Banco tiene el 82.35% de participación en Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

La Subordinada Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, es una entidad privada que se constituyó el 31 de mayo de 1993, mediante escritura pública No. 1244, con domicilio principal en Bogotá D.C., y autorización por la Superintendencia de Valores (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), mediante Resolución No. 749 del 16 de junio de 1993.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

El objeto social de la Comisionista es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en Bolsa de Valores y en el Registro Nacional de Valores; no obstante, podrá realizar otras actividades previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Colrepfin Ltda., es una sociedad limitada constituida mediante escritura pública No. 885 de la Notaría 73 del Círculo de Bogotá el 10 de abril de 2008 bajo el nombre Colrepfin Ltda.

Dentro del objeto social de la Compañía se encuentran las siguientes actividades, entre otras: a) prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero, b) realización de estudios de investigaciones de crédito para terceros, c) la asunción de deudas de terceros o su recibo en delegación para el pago, así como la cesión de deudas propias, d) asesoría en materia legal, incluyendo la cobranza, e) la prestación de servicios de monitoreo y envío de alertas de fraude, y el análisis de reclamos presentados en caso de fraude por los clientes de empresas del sector real o financiero, entre otras.

Nota 2. Declaración de cumplimiento políticas contables.

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

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros consolidados condensados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros consolidados 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; los estados financieros y sus notas intermedias deben leerse en conjunto con los estados financieros y sus notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2018.

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

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

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

NIIF 16 Arrendamientos

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

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

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

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

La naturaleza de los gastos relacionados con este arrendamiento, ahora cambiará, debido a que el Banco y subordinadas reconocerá un cargo por depreciación para el derecho de uso del activo y un gasto de intereses por el pasivo de arrendamiento.

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

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial incluirá como un pasivo, los pagos bajo el contrato de arrendamiento relacionados con su obligación de arrendamiento

Como resultado de la evaluación, el 1 de enero de 2019 Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoció un activo y un pasivo de arrendamiento por \$2,908,264, se utilizó una tasa incremental promedio del 3,7% para la medición inicial del pasivo y aplicó la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019. Con posterioridad en el mes de abril y septiembre de 2019 se realizó un ajuste sobre el reconocimiento inicial por recálculo de acuerdo al modelo regional para la implementación de IFRS 16 por (\$217,271), registrando un valor inicial neto por \$2,690,993.

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

Nota 3. Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, no están sujetas a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del periodo terminado al 30 de septiembre de 2019.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 4. Partidas Inusuales

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, no se presentaron partidas inusuales, por naturaleza, importe o incidencia.

Nota 5. Por naturaleza, importe o incidencia de cambio en estimaciones

El uso de estimaciones contables es una parte esencial de la preparación de los estados financieros consolidados, 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. y Subordinadas Grupo Empresarial 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.
- Beneficios empleados
- Impuesto sobre la renta diferido
- Deterioro de las cuentas por cobrar
- Propiedades y equipo por derecho de uso

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 consolidado de resultados del periodo en el que se produce el cambio y en los periodos futuros que afecte.

Para el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2019, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial presenta cambio en la metodología del cálculo de sus estimaciones contables en los arrendamientos aplicando NIIF 16. 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.

Nota 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. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Durante el periodo de nueve meses del año 2019 se distribuyeron dividendos en efectivo por \$450,295.695, así:

	No. Acciones o cuotas	Dividendo por acción o cuota	Total
Citibank Colombia S.A.	55,431,920	\$ 7,378.09	408,981,463
Cititrust Colombia S.A.	150,000	69,298.32	10,394,748
Citivalores S.A.	640,000	23,939.23	15,321,109
Colrepsin Ltda.	2,400,000	6,499.32	15,598,375
		\$	450,295,695

El 50% fueron de los dividendos fueron pagados en el mes de mayo y el otro 50% en el mes de julio de 2019.

Nota 7. Sucesos después del período que se informa

Después del 30 de septiembre de 2019 y a la fecha del informe del Revisor Fiscal, no se reportan hechos o sucesos significativos que requieran ser revelados.

Nota 8. Valor razonable de instrumentos financieros

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 y sus subordinadas.

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 y sus subordinadas utilizan 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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 no se presentaron transferencias de activos y pasivos financieros por nivel de jerarquía.

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

Nota 9. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprenden lo siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 62,302,918	56,436,446
Banco de la República de Colombia (1)	816,004,772	629,224,279
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	33,098,330	6,870,354
Remesas en tránsito	311	-
	<u>\$ 911,406,331</u>	<u>692,531,079</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Moneda extranjera	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Caja	\$ 77,710,808	77,158,089
Bancos y otras entidades financieras a la vista	27,147,054	59,827,777
Remesas en tránsito	-	51,522
	104,857,862	137,037,388
Total Efectivo	1,016,264,193	829,568,467
Operaciones de Mercado Monetario (3)	2,562,908,197	1,093,584,299
Total efectivo y equivalentes	\$ 3,579,172,390	1,923,152,766

- (1) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, por \$878,307,690 y \$685,660,725, respectivamente computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales.
- (2) Corresponde principalmente a una cuenta corriente para el recaudo de la retención en la fuente practicada a los clientes fiduciarios por pago de rendimientos dinancieros, por \$ 32,933,152 y 6,598,220 respectivamente, estos fondos se pagan a la DIAN en la declaración de renta mensualmente.
- (3) La variación de 2019 a 2018, corresponde principalmente a compromisos de transferencia de inversiones en simultaneas activas, con vencimiento los primeros días de octubre de 2019.

Nota 10. Instrumentos Derivados

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

	Moneda	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018		
		Monto Ncional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Ncional en su moneda original	Valor Razonable	
Activo	COP	-	\$ 144,463,982	-	\$ (46,912,039)	
	USD	(39,904)	(138,763,571)	14,661	47,649,746	
	CAD	(14)	(59,781)	-	-	
	Operaciones de contado	GBP	(3)	(7,230)	-	-
	EUR	-	-	-	-	
	PEN	(1,671)	(6,326,100)	-	-	
	AUD	15,178	2,679,139	(151)	(563,274)	
	KRW	(74,524)	(215,375)	-	-	
			1,771,064		174,433	

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
 (Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Moneda	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable
Contratos Forward de especulación	COP	-	(1,224,913,573)	-	(83,936,581)
	USD	380,054	1,321,487,312	39,414	128,084,428
	CHF	(345)	(1,203,901)	6	21,066
	GBP	11	46,787	-	-
	CAD	-	-	-	311
	SEK	(9,507)	(35,999,283)	42	15,109
	EUR	-	-	11,086	41,264,067
			59,417,342		85,448,400
Swaps de especulación	COP	-	(248,411,831)	-	(310,024,438)
	USD	82,829	288,033,704	104,643	340,063,766
			39,631,873		30,039,328
Opciones de especulación	COP	-	18,546,526	-	25,471,449
Total activos			\$ 119,356,805		\$ 141,133,610

Pasivo	Moneda	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable
Operaciones de contado	COP	-	\$ 25,205,266	-	\$ 15,702,050
	USD	(6,095)	(21,195,008)	(4,368)	(14,196,163)
	GBP	-	-	(382)	(1,422,949)
	CAD	(3)	(7,266)	-	-
	EUR	(1,676)	(6,346,746)	-	-
	MXN	15,144	2,673,243	-	-
	KRW	(74,524)	(215,375)	-	-
			114,114		82,938
Contratos Forward de especulación	COP	-	(2,251,825,695)	-	(944,480,060)
	USD	695,067	2,417,061,723	297,066	965,390,239
	CHF	(345)	(1,204,323)	11,238	41,831,433
	GBP	11	46,786	6	21,066
	SEK	-	(5)	-	-
	EUR	(8,646)	(32,737,430)	42	15,109
			131,341,056		62,777,787

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
 (Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Pasivo	Moneda	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
Swaps de especulación	COP	-	(406,946,634)	-	(314,821,702)
	USD	126,687	440,548,380	102,877	334,325,484
			33,601,746		19,503,782
Opciones de especulación	COP	-	18,596,524	-	25,530,440
Total Pasivos (1)			\$ 183,653,440		\$ 107,894,947

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

Nota 11. Activos financieros de inversión

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

A valor razonable con cambios en resultados	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Inversiones negociables títulos de deuda		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	\$ 1,243,462,268	1,765,540,537
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	1,603,146,074	1,157,013,218
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	181,726,935	93,939,100
Subtotal inversiones en títulos de deuda	3,028,335,277	3,016,492,855
Inversiones en derechos fiduciarios	78,369	78,313
Instrumentos Derivados	119,356,805	141,133,610
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3,147,770,451	3,157,704,778

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

A valor razonable con cambios en el ORI – Instrumentos de patrimonio

El siguiente es el detalle de los instrumentos de patrimonio al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Razón social	% Participación	Fecha del informe de Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio (*)	30 de septiembre de 2019	
						Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A (1)	6.69%	8/31/2019	\$ 50,549,581	59,378,125	A	966,010	8,828,544
Bolsa de Valores (2)	0.301%	30/9/2019	192,000	2,023,840	A	-	1,831,840
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	6/30/2018	550,001	533,498	A	26703	(16,503)
ACH S.A.	2.45%	6/30/2019	247,445	8,502,723	A	82143	8,255,278
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	6/30/2018	79,688	973,781	A	50,351	894,093
			\$ 51,618,715	71,411,967		1,125,207	19,793,252
31 de diciembre de 2018							
Razón social	% Participación	Fecha del informe de Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio (*)	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A (1)	6.69%	31/12/2018	\$ 50,549,581	52,485,644	A	1,738,840	1,936,063
Bolsa de Valores (2)	0.301%	31/12/2018	192,000	2,180,360	A	-	1,988,360
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	6/30/2018	550,001	533,498	A	32,177	(16,503)
ACH S.A.	2.45%	6/30/2018	247,445	5,758,328	A	355,847	5,510,883
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	6/30/2018	79,688	973,781	A	48,704	894,093
			\$ 51,618,715	61,931,611		2,175,568	10,312,896

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los activos financieros de inversión a valor razonable fueron valorados con base en precios publicados por el proveedor de precios autorizado, por lo tanto, no se requieren provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio.

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

- (2) Las acciones al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 en la (BVC) corresponden a la inversión obligatoria por parte de Citivalores S.A., Sociedad Comisionista de Bolsa.

Excepto por lo descrito anteriormente, las inversiones con cambios en el ORI no presentan restricciones ni gravámenes de índole jurídica o financiera.

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

Activos Financieros de Inversión	30 de septiembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3,028,335,277	119,356,805	-	3,016,492,855	141,133,610	-
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	253,789,111	-	69,388,127	263,138,779	-	59,751,251
Inversiones en derechos fiduciarias (1)	-	-	78,369	-	-	78,313
Total Activos Financieros de inversión	\$ 3,282,124,388	119,356,805	69,466,496	3,279,631,634	141,133,610	59,829,564

- (1) Para la determinación del valor patrimonial, con una participación de Citivalores del 5.263% del total del Fideicomiso FAP ASOBOLSA, se tomaron los estados financieros del patrimonio autónomo correspondientes al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

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

Al 30 de septiembre de 2019, no se presentan reclasificaciones entre los niveles de jerarquías, ni reclasificaciones entre activos financieros.

Nota 12. Cartera de créditos

El portafolio de cartera de crédito, neto en libros ascendía al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 a \$3,346,586,145 y \$2,747,101,245, respectivamente.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

El movimiento del deterioro, al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

		30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo inicial	\$	965,080	272,313,213
Más:			
Provisión cargada a gastos de operación		19,900,467	335,804,516
Menos:			
Prestamos Castigados		-	390,931,986
Recuperación cartera castigada		-	42,121,304
Reintegros de provisión - Recuperación		16,784,633	174,099,359
Saldo final (1)	\$	4,080,914	965,080

(1) Deterioro para Cartera de Créditos

El incremento en el deterioro de la cartera, al 30 de septiembre de 2019, corresponde principalmente al aumento del riesgo de crédito de varios clientes, los cuales pasaron de la etapa 1 a 2 y por consiguiente el porcentaje de deterioro aplicado se incrementó significativamente.

El siguiente es el detalle del deterioro calculado bajo la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Etapa	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Exposición	Deterioro	Exposición	Deterioro
1	3,309,881,487	1,996,808	2,747,869,665	963,997
2	40,785,572	2,084,106	196,660	1,083
3	-	-	-	-
Total Cartera	3,350,667,059	4,080,914	2,748,066,325	965,080

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen créditos en mora mayor a 30 días.

Las cifras de exposición y deterioro corresponden tanto al valor principal de la deuda, como al valor de los intereses causados y los otros conceptos relacionados a la cartera de créditos.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Medición del valor razonable de la cartera de créditos

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

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

Producto	<u>Valor razonable a 30 de septiembre de 2019</u>	<u>Valor razonable a 31 de diciembre de 2018</u>
Tarjeta de crédito	29,138,751	20,408,138
Loans	3,271,125,399	2,686,797,761
Sobregiros	14,412,889	18,379,530
Total Cartera	\$ <u>3,314,677,039</u>	<u>2,725,585,429</u>

Nota 13. Cuentas por Cobrar, neto

Al cierre del 30 de septiembre de 2019, las cuentas por cobrar disminuyeron respecto al 31 de diciembre de 2018 en 15,708,910 principalmente por el pago de Scotiabank por la venta de banca de consumo por \$82,276,831 y 21,005,722 en comisiones pendientes por cobrar compensado con un aumento en operaciones pendientes de cumplir de tesorería por \$85,703,343.

Nota 14. Activos no corrientes mantenidos para la venta

La variación en activos no corrientes mantenidos para la venta por \$1,147,108, corresponde a la venta del edificio Parque Nacional y Chicó; acorde con el plan de venta de banca consumo que se realizó el año anterior y que fue establecido dentro del mismo.

Nota 15. Activos Tangibles

El incremento en las propiedades y equipo de uso propio por \$5,789,543, corresponde principalmente por la compra de un piso para oficina en Barranquilla por \$1,277,300 y adecuaciones por \$1,662,856. así como compra equipo de comunicación de nueva sede para procesos de contingencia en Cali y Barranquilla por \$1,082,504.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Propiedades y equipo por derecho de uso

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

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

Nota 16. Otros Activos

La variación en otros activos por \$2,140,980, se encuentra compensado principalmente por el aumento en el IVA por valor de \$2,159,274 y disminución en anticipos de impuestos de industria y comercio por \$159,808

Nota 17. Depósitos y exigibilidades

De acuerdo a lo establecido en NIIF 9, en su reconocimiento inicial, las obligaciones generadas por depósitos y exigibilidades son reconocidas a valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles. En el caso de Citibank Colombia S.A. y sus subordinadas, 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, el Banco reconoce el importe de estos costos como un gasto.

El siguiente es el detalle de los depósitos y exigibilidades:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 3,541,635,203	2,465,467,382
Certificados de depósito a término (2)	74,229,630	106,107,110
Depósitos de ahorro	1,890,112,931	1,877,887,343
Banco y corresponsales	16,790,249	39,162,869
Depósitos especiales (3)	29,350,837	131,983,372
Exigibilidades por servicios	55,775,552	32,641,169
Servicios de recaudo (4)	10,740,708	15,098,060
	\$ 5,618,635,110	4,668,347,305

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
 (Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$77,671,945 y \$111,145,113 respectivamente.

- (1) Al 30 de septiembre de 2019 la variación con respecto a diciembre de 2018, corresponde principalmente al incremento en depósitos cuentas corrientes por \$1,076,887,551.
- (2) El saldo en CDT disminuyó \$31,877,480 debido a vencimiento de títulos frente a diciembre 2018.
- (3) Los depósitos especiales presentaron disminución por \$102,632,535 principalmente por operación de recaudo de clientes registradas al corte de diciembre 2018.
- (4) Los servicios de recaudos disminuyeron \$4,357,352 al corte de septiembre 2019 por menor recaudo de impuestos.

Nota 18. Operaciones del mercado monetario y relacionadas

Al cierre del 30 de septiembre de 2019, la variación por \$ 1,263,962,509 corresponde al aumento en endeudamiento en Simultaneas pasivas aprovechando las tasas interbancarias de bajo riesgo y la situación de alta liquidez en el mercado. A su vez, se presentó un aumento de compromisos originados en posiciones en corto por valor de \$464,541,698

Nota 19. Pasivos por arrendamientos financieros:

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

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

Nota 20. Cuentas por pagar:

Al 30 de septiembre de 2019 el incremento en cuentas por pagar por \$100,603,056 corresponde principalmente, a las operaciones de tesorería pendientes por cumplir al corte de septiembre por \$95,420,075 y operaciones pendientes por cumplir con la Cámara central de contraparte por \$1,076,580.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 21. Provisiones

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre 2018
Multas y sanciones otras entidades administrativas (1)	\$ 181,496	-
Multas , sanciones y litigios	818,175	839,189
Otras Provisiones (2)	13,993,304	16,241,481
Total provisiones	\$ 14,992,975	17,080,670

- (1) Corresponde a multa impuesta por cliente de la Banca de Consumo ante la Superintendencia de Industria y Comercio por protección de datos, por \$100,000 la cual fue notificada en enero de 2019, al igual que multa impuesta por Superintendencia Financiera de Colombia por omisión del proceso de verificación de sellos en pago de un cheque por \$81,496 la cual fue notificada en mayo de 2019.
- (2) La disminución en otras provisiones corresponde principalmente al pago del tercer y cuarto trimestre de 2018 del seguro de depósito por \$4,559,511, compensado con el aumento en provisiones por \$2,333,773 principalmente por factura correspondiente a pago de LLL (Legal Lending Limit) del mes de septiembre de 2019.

Nota 22. Impuesto a las Ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual. La tasa tributaria efectiva del grupo respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 38.50% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 fue del 27.54%). La disminución de 10.96% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$19.819.755
- En el año 2018 se generó un gasto por impuesto a las ganancias ocasionales por valor de \$18.848.576 a una tarifa del 10% por concepto de Premium, es decir, la utilidad generada en la venta de la banca de consumo a Scotiabank Colpatría.
- En el Banco, 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.

La tasa tributaria efectiva del grupo respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 37.35% (Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2018 fue del 17.28%). La disminución de 20.07% en la tasa efectiva de tributación entre los dos periodos se origina principalmente por los siguientes factores:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
 (Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$19.819.755
- En el año 2018 se generó un gasto por impuesto a las ganancias ocasionales por valor de \$18.848.576 a una tarifa del 10% por concepto de Premium, es decir, la utilidad generada en la venta de la banca de consumo a Scotiabank Colpatría.
- En el Banco, en el año 2018 se generó un impuesto a cargo por la renta líquida por recuperación de deducciones por depreciación, en la enajenación de activos fijos asociados a la banca de consumo, por valor de \$12.504.618,
- En el año 2018 se generó un reintegro por incertidumbres tributarias correspondiente a la provisión del proceso de renta de 2006 por valor de \$1.750.574, lo que genera una disminución en la tasa efectiva del 1%

Nota 23. Otros Pasivos

La disminución en \$22,954,813 de los otros pasivos, corresponde principalmente al servicio de recaudo para productos a Scotiabank Colpatría por valor de \$26,719,217, disminución en cheques de gerencia pendientes de generación \$3,559,010 compensado con un aumento por \$11,384,739 correspondiente a cuenta por pagar de operaciones de tesorería con Nueva York.

Nota 24. Ingresos y gastos

24.1 Ingreso y Gasto por intereses y valoración

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

	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación	\$ 929,913,298	571,039,921	407,989,273	169,348,799
Intereses sobre cartera de créditos (1)	146,105,973	598,779,179	52,100,561	49,429,835
Ingresos Financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (2)	27,252,014	40,759,699	8,077,322	8,948,662
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	270,656,416	133,610,663	63,557,711	54,175,855
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	25,830,892	14,935,867	8,335,948	2,251,426
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda TDA	2,923,742	6,923,499	1,014,729	1,897,055
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 1,402,682,335	1,366,048,828	541,075,544	286,051,632

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Valoración de derivados de negociación	\$	923,312,423	543,394,465	461,386,328	168,912,191
Depósitos de ahorro (1)		31,668,412	62,255,391	10,547,690	11,947,019
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)		135,167,139	66,145,270	20,453,894	8,231,504
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores (2)		43,355,750	17,657,580	15,947,948	5,602,826
Certificados de depósito a término (1)		3,893,156	52,581,926	1,077,539	5,185,852
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario (2)		18,122,499	6,728,120	8,402,696	4,371,068
Otros Intereses		12,313,174	15,719,933	3,775,411	3,735,253
intereses sobre los pasivos por arrendamientos		60,372	-	18,483	-
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda TDA		1,727	971,034	1,510	-
Total Gasto por intereses y valoración	\$	1,167,894,652	765,453,719	521,611,499	207,985,713
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$	234,787,683	600,595,109	19,464,045	78,065,919

- (1) La variación de estas cuentas corresponde a la cesión de activos y pasivos de la venta de consumo realizada el 30 de junio de 2018.
- (2) Las variaciones de valoración corresponden a condiciones de mercado de acuerdo a los títulos mantenidos en el portafolio y a la estrategia de liquidez que por las condiciones del mercado requiere el Citibank Colombia y sus Subordinadas.

24.2 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 el 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios		Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Cuotas de manejo (1)	\$	69,731	32,960,849	22,741	26,447
Establecimientos afiliados a tarjetas de credito y débito (1)		4,201,924	35,308,704	1,428,515	1,445,408
Geographic Revenue Attribution (3)		25,791,127	48,606,776	7,384,081	33,190,140
Servicios bancarios (1)		3,003,356	9,039,480	1,479,105	942,271
Cartas de crédito		99,424	98,903	19,052	26,930
Servicio red de oficinas (1)		-	1,678	-	-
Garantías bancarias (1)		262,447	1,477	247,324	-
Corresponsalia (1)		2,009,448	10,954,752	80,226	1,214,330
Administración de fondos de inversión		2,187,335	3,554,139	781,139	646,576
Negocios Fiduciarios		85,708,160	87,723,840	28,483,335	27,416,518
Otros (4)		35,369,272	63,759,769	13,042,634	(5,828,653)
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$	158,702,224	292,010,367	52,968,152	59,079,967

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones				
Servicios bancarios (1)	\$ 26,240,363	38,025,504	9,064,296	9,296,169
Geographic Revenue Attribution (3)	873,445	3,327,795	290,186	1,297,919
Cartas de crédito (1)	28,359	67,546	(31)	4,417
Servicio Red de oficinas (1)	-	134,732	-	0
Riesgo operative	-	7,147	-	5,728
Otros (4)	1,921,886	38,161,774	780,198	660,549
Honorarios				
Asesorías Jurídicas (2)	792,759	9,928,599	396,019	161,546
Asesorías financieras (1)	100,727	2,208,689	(28,170)	(97,106)
Revisoria Fiscal y auditoria externa	994,400	729,197	252,465	252,071
Junta Directiva	110,541	64,589	31,904	21,642
Avalúos	-	23,203	-	-
Otros (2)	6,068,244	23,312,585	4,049,339	2,548,437
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 37,130,724	115,991,360	14,836,206	14,151,372
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 121,571,500	176,019,007	38,131,946	44,928,595

- 1) La disminución corresponde a los ingresos y gastos que generaba la banca de consumo y que derivado de la venta a Scotiabank ya no se generan en 2019.
- 2) La variación obedece principalmente a los honorarios que se pagaron a Citibank N.A. por la venta de la Banca de Consumo por \$8.598 en junio de 2018 y otros pagados a Citibank N.A. por proceso de intermediación en proceso de venta banca consumo a Scotiabank en el año 2018
- 3) Corresponde a comisiones por servicios intercompany, ver nota 27 para entender la variación.
- 4) A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos y gastos por comisiones por los periodos acumulados del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018, y por los periodos del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Ingresos por Comisiones Otros				
Recaudos recibidos seguros	\$ -	21,464,718	-	-
Productos Banca Corporativa	35,369,272	16,994,771	13,042,634	(5,828,653)
Franquicias Visa y Master Card	-	13,479,195	-	-
Utilización de cajeros	-	8,688,782	-	-
Otros productos y servicios	-	3,132,303	-	-
Total (1)	\$ 35,369,272	63,759,769	13,042,634	(5,828,653)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Gastos por Comisiones Otros	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Franquicias Visa y Master Card	\$ -	6,900,058	-	-
Utilización cajeros otras redes	-	4,694,946	-	-
Vendedores outsourcing	-	3,368,406	-	-
Otros costos de transacción	-	1,517,994	-	-
Compensación ACH Consumo	-	699,895	-	-
Productos Banca Corporativa	1,873,436	1,823,786	780,198	662,023
Comisiones Otros	48,450	19,156,689	-	(1,474)
Total (1)	\$ 1,921,886	38,161,774	780,198	660,549

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

Nota 25. Deterioro

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

	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Cartera de créditos	\$ 14,123,865	320,927,385	2,817,176	10,639,452
De inversiones	510,760	-	510,760	-
Cuentas por cobrar	329,989	10,643,148	(195,518)	9,966,307
Operaciones de leasing de consumo	-	2,696,686	-	-
Operaciones de leasing comerciales	5,446,613	26,737,320	862,629	(5,565,328)
Por deterioro en el valor de otros activos	265,169	636,412	264,409	247,509
Total (1)	\$ 20,676,396	361,640,951	4,259,456	15,287,940

(1) La disminución corresponde a la venta de la Banca de consumo en junio de 2018.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 26. Otros ingresos y gastos

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

26.1 Otros Ingresos

	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Cambios (1)	\$ 676,713,820	334,021,184	286,613,993	122,752,416
Por servicios	47,166,811	37,791,876	17,928,632	13,692,279
Recuperaciones deterioro (provisión) (2)	17,013,261	358,776,108	2,371,596	18,963,618
Reversion perdida por deterioro	-	90,813	(86,629)	(111,178)
Diversos (2)	1,716,565	216,996,883	(756,484)	4,224,949
Dividendos y participaciones	1,218,003	2,029,337	46,398	-
Arrendamientos	406,107	27,372	206,633	-
Recuperaciones Riesgo Operativo (3)	354	6,926,870	-	-
Fondo de garantías	-	288,376	-	581
Por venta de Propiedad y Equipo (4)	2,166,892	16,100	2,166,892	-
Total	\$ 746,401,813	956,964,919	308,491,031	159,522,665

(1) Corresponde a la volatilidad de la TRM durante los periodos informados.

(2) La disminución corresponde a los ingresos diversos y por recuperación que generó la Banca de Consumo para el periodo de 2018, y que, derivado de la venta de la Banca de consumo, no se generan en 2019.

(3) La disminución de recuperaciones de riesgo operativo, corresponde principalmente a que el Consejo de Estado emitió a favor de Citibank el reintegro de la multa pagada a la DIAN derivada del proceso de renta de 2006.

(4) Corresponde a la venta del edificio Parque Nacional y Chicó; acorde con el plan de venta de banca consumo que se realizó el año anterior y que fue establecido dentro del mismo.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
 (Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

26.2 Otros Egresos

El siguiente es el detalle de otros gastos por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019 yF 2018:

	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Cambios (1)	\$ 481,728,458	190,336,568	153,272,166	63,272,663
Beneficios a empleados (2)	116,836,785	213,765,023	41,135,361	34,346,338
Diversos (2)	43,037,800	211,987,269	15,797,004	27,364,090
Impuestos y tasas (2)	26,742,168	67,654,025	8,296,431	15,503,824
Arrendamientos (2)	15,653,460	40,983,891	4,669,123	527,323
Seguros (2)	9,286,387	19,806,105	3,773,440	4,155,004
Contribuciones, afiliaciones y transferencias (2)	3,227,637	3,439,733	1,749,941	296,658
Depreciación de propiedad planta y equipo (2)	2,844,427	7,821,385	1,007,370	842,177
Amortización de activos tangibles e intangibles	1,404,216	1,798,017	229,808	289,024
Mantenimiento y reparaciones	2,090,405	4,179,055	826,511	983,093
Adecuación e instalacion	525,150	3,396,924	177,901	1,258,506
Depreciacion de la propiedad por derechos de uso	498,634	-	162,440	-
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	238,460	7,985,565	31,409	6,828,175
Legales	11,810	6,177	-	290
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	5,128	-	-	-
Por venta de propiedades y equipo	150	24,837	-	-
Servicios de administración e intermediación	-	10,487	-	-
Total	\$ 704,131,075	773,195,061	231,128,905	155,667,165

(1) Corresponde a la volatilidad de la TRM durante los periodos informados.

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

Nota 27. Transacciones con Partes Relacionadas

De acuerdo a la política contable de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, 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:

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 postempleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial son las siguientes:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
 (Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. 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 y Subordinadas.
2. Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de junta directiva principal y suplente junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.
3. Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco y subordinadas que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.
4. Compañías vinculadas: incluye las compañías que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 2018, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2019	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2018
Ingresos		
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citishare Corporation (1)	\$ -	7,556,465
Citibank N.A. IBF	15,167	124,628
Citibank N.A.	178,576	208,663
Comisiones		
Citibank N.A.	32,702,976	32,360,087
Citigroup Global Markets Inc. (2)	2,361,426	13,842,966
Citibank Intl Bkg Fac NY (2)	2,561,029	5,381,594
Citibank N.A. London Branch	643,546	830,661
Citibank Europe Plc	351,968	674,401
Citigroup Global Markets Limited	446,669	37,336
Citibank N.A. Puerto Rico	2,881,849	2,256,222
Citibank Europe Plc UK	16,525	23,976
Citibank N.A. Canada	18,744	9,585
Citibank N.A. Ecuador (3)	3,029,437	2,968,053
Citibank N.A. Bahamas	507,911	215,207
Citigroup Technology, Inc. (2)	2,908,010	8,625,716
Banco Nacional de Mexico, S.A.	3,143,263	1,888,147
Citibank del Peru S.A. (3)	4,371,221	3,149,871
Citibank N.A. Panamá (3)	3,192,751	2,304,087
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A. (3)	2,169,199	1,639,624
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited (3)	1,567,069	255,364
Citibank N.A. Dominican Republ (3)	1,848,430	1,210,147
Banco Citibank de Guatemala S.A. (3)	1,910,021	1,497,165
Citibank N.A. Jamaica	772,925	746,980
Banco de Honduras S.A	154,214	203,300
Citibank N.A. Uruguay	530,959	314,182
Pasan	\$ 68,283,885	88,324,427

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2019	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2018
Vienen	\$ 68,283,885	88,324,427
Citibank N.A. El Salvador	375,408	273,359
Citibank N.A. Paraguay	509,823	208,393
Citibank, N.A. Haiti	392,357	177,638
Citibank N.A. London	1,578,067	1,599,380
Citibank N.A. Singapore Branch	1,642,318	1,988,917
Citibank N.A. Hong Kong	86,147	168,563
Acciones y Valores Banamex S.A.	25,680	918,509
Citi International Financial Services CIFS (4)	378,993	7,844,592
Citigroup Global Markets INC. CGMI	328,901	684,570
Otros	3,101,180	2,918,013
Ingreso por intereses Overnight:		
Citibank N.A (5)	18,697,128	4,386,112
Ingresos por Valoración		
Operaciones Spot		
Moneda		
Spots sobre moneda		
Citibank N.A London (6)	7,599	11,475
Titulos		
Spots sobre Titulos		
Citigroup Global Markets Inc	560,565	-
Operaciones Forward		
Citibank N.A London (6)	16,261,623	9,986,094
Operaciones Forward titulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML	-	2,932,535
Swaps		
Citibank N.A (3)	69,561,072	820,320
Opciones		
Citibank N.A London	8,780,556	9,732,219
Ingresos por Realización		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London (6)	232,609,000	109,325,250
Operaciones Forwards titulos		
Citigroup Global Markets Limit CGML (7)	3,647,315	1,103,241
Swaps		
Citibank N.A.	5,284,500	-
Opciones		
Citibank N.A London (6)	6,848,770	4,371,069
Ingreso por Venta de Titulos (Spot)		
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	36,963	20,531
Total Ingresos	\$ 438,997,850	247,795,207

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
 (Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

- (1) La variación corresponde a la venta de la Banca de Consumo a Scotiabank Colpatría el 30 de junio de 2018.
- (2) Disminución corresponde al plan de reducción de gastos global, que incluye los servicios prestados por Citibank Colombia y Subordinadas a compañías vinculadas.
- (3) El incremento en los ingresos corresponde principalmente a los siguientes puntos:
 - Al efecto de la TRM por la devaluación durante el 2019.
 - Nuevos servicios por el incremento de los Hubs.
 - Por el nuevo modelo de facturación con base a gastos locales y corporativos.
- (4) La variación corresponde a la disminución por el menor valor facturado de los gastos operacionales de la Comisionista que son cobrados bajo el modelo corresponsalías.
- (5) La variación corresponde al incremento de operaciones overnight, con Citibank N.A. de acuerdo a la estrategia del negocio.
- (6) El incremento está dado por la volatilidad de la tasa durante el año y el incremento de negociaciones con Londres y Citibank N.A.
- (7) La variación corresponde a las negociaciones del producto Non Delivery Forward sobre TES con Citigroup Global Markets Limited.

	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2019	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2018
Gastos		
Intereses		
Comisiones y Honorarios		
Banamex	\$ 1,257	-
Banco Nacional de México	195	66,439
Citi Info S. de R.L. de C.V	-	730
Citibank Europe Plc France	40,672	223,441
Citibank Europe plc Hungarian Branch Office	26,610	34,472
Citibank Europe plc Hungary	87,640	117,899
Citibank Europe Plc Netherlands	4,846	76,662
Citibank Europe Plc Norway	-	105,937
Citibank Europe plc Poland	2,934	17,164
Citibank Europe Plc Sweden	6,446	200,742
Citibank International Limited Hungary	5,563	42,926
Citibank International Limited Poland	531	-
Citibank N.A. (1)	1,289,330	9,887,377
Citibank N.A. Italy	472	174,978
Citibank N.A. London Branch	362,505	481,420
Citibank N.A. Switzerland	-	141,307
CITIBANK N.A. TOKYO BRANCH	13,855	108,885
Citicorp Servium S.A.	-	84,872
Citicorp Latino INC	304	-
Citigroup Global Market Inc. CGMI	4,229	378,518
Citigroup Global Markets Deutschland AG	6,100	152,918
Pasan	\$ 1,853,489	12,296,687

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2019	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2018
Vienen	\$ 1,853,489	12,296,687
Citigroup Global Markets Limited CGML	37,216	225,701
Citigroup Global Markets Operations and Technology (5)	-	1,491,467
Citigroup Technology Inc (5)	38,708	1,358,971
Global Portofolio MGMT NA	3,426	-
NABG Cash Management Div	139,336	-
Citi Business Services Costa Rica	31,651	-
CBNA CBK Rohoq Philippines	2,167	-
Otros	88,393	548,960
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citibank N.A (2)	11,371	9,890,978
Citishare Corporation	-	452,303
Banco Nacional de Mexico S.A.	208,143	-
CCB Services Costa Rica SRL	795,033	-
CITI Business Services Costa Rica	590	-
Citibank N.A. Argentina	119,559	-
Otros Servicios	8,066	-
Gastos por Valoración		
Operaciones Spot		
Citibank N.A London	29,477	206,631
Operaciones Forward		
Citibank N.A London (3)	31,549,372	11,572,590
Swaps		
Citibank N.A (3)	3,302,480	50,313,712
Opciones		
Citibank N.A London (3)	29,477,878	3,114,600
Gastos por Realización		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London (3)	122,303,600	89,702,572
Operaciones Forward títulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML	8,205,383	2,818,543
Swaps		
Citibank N.A	5,012,775	7,192,352
Opciones		
Citibank N.A London (3)	6,342,713	1,016,328
Perdida venta de Títulos		
Citigroup Global Market Inc. CGMI	101,846	17,464
Gasto por Arrendamiento		
Citibank N.A.	585,819	-
Pasan	\$ 210,248,491	192,219,859

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
 (Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2019	Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2018
Vienen	\$ 210,248,491	192,219,859
Citigroup Technology Inc.	589	95,130
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	2,727	6,429
Procesamiento electrónico de Datos		
Citigroup Technology Inc (4 y 5)	18,753	29,856,737
Citibank Europe plc Hungary	15,423	62,639
Banco Nacional de Mexico S.A.	223,256	-
Citicorp Credit Services Inc (5)	21,705	31,440,767
Citigroup Global Markets Operations and Technology	168,165	7,750,352
Citibank N.A (5)	15,305,812	-
Otros Servicios	81,162	-
Otros Servicios		
Citi Business Service Costa Rica SRL	707,509	4,847,254
Banco Citibank Brasil	-	1,208,048
Citibank N.A. Argentina	11,956	1,276,112
Citibank N.A. (5)	8,975,674	278,397
Citi Business Services Costa Rica	560,923	-
Citicorp Financial Services Ltd	21,528	174,591
CITIBANK EUROPE PLC GERMANY	622,097	-
Otros	573,346	668,053
Total Gastos	\$ 237,559,116	269,884,368

- (1) La variación obedece principalmente a comisión que se pagó a Citibank N.A. por la venta de la Banca de Consumo por \$8.598 en junio de 2018.
- (2) La disminución corresponde a gastos por asesoría jurídica, asesoría financiera, espacios compartidos derivados de la venta de la Banca de Consumo por valor de \$9.869 en junio de 2018.
- (3) La variación corresponde a la volatilidad de la tasa durante el año y al incremento de operaciones con Londres y disminución de operaciones con New York de acuerdo a la estrategia del negocio.
- (4) La disminución se presenta principalmente por menores gastos de infraestructura y soporte tecnológico debido a la cesión de activos y pasivos del negocio de Banca de consumo a Scotiabank, realizada en junio del 2018.
- (5) Disminución corresponde al plan de reducción de gastos global, que incluye los servicios prestados por procesamiento electrónico de datos y otros servicios, en el que se centralizo este gasto con Citibank N.A.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019 y 2018, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas recibió \$25,791,127 y \$48,606,776, respectivamente, por concepto de Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") y pagó \$873,445 y 3,327,795, respectivamente

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

a) Operaciones Celebradas con Administradores

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

Por los periodos acumulados del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y del 1 de enero al 30 de septiembre de 2018, y por los periodos del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el pago de honorarios a la Junta Directiva es el siguiente:

	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019	Acumulado del 1 de enero Al 30 de septiembre de 2018	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2019	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Junta Directiva \$	110,541	64,589	31,904	21,642

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

Nota 28. Operación discontinuada,

El treinta y uno (31) de enero de 2018 se suscribió un contrato de compra venta de activos y pasivos entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Banco 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 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.

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

Al cierre del 31 de diciembre de 2018, los estados financieros separados no presentan afectación por la cesión de activos y pasivos, toda vez, que la Superintendencia financiera de Colombia mediante comunicación del 10 de abril de 2018 con número de radicado 2018039444-001-000, consideró que la

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

aplicación plena de la NIIF 5 activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas, conllevaría una afectación importante en el sistema de monitoreo y controles de ley que le son aplicables a las entidades vigiladas, en especial a lo relacionado con los reportes regulatorios, como los estados financieros para propósitos de supervisión, endeudamientos de cartera de créditos, liquidez y márgenes de solvencia entre otros.

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

	<u>Cesión</u>
	<u>Neto</u>
ACTIVO	
Efectivo y equivalentes de Efectivo	\$ (145,054,623)
Operaciones de mercado monetario	-
Inversiones	(9,374)
Cartera	(4,241,845,481)
Cartera y operaciones de leasing de Consumo	(4,159,729,988)
Cartera y operaciones de leasing de Comerciales	(316,644,657)
Prestamos a empleados	(57,321,590)
Deterioro componente contracíclico individual	71,305,584
Deterioro (provisión) préstamos a empleados	573,216
Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo	217,030,377
Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	2,941,577
Cuentas por cobrar	(55,612,536)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Activos materiales	(62,017,256)
Propiedad, planta y equipo	(59,216,699)
Mejoras en propiedades ajenas	(2,800,557)
Otros activos	(53,738,255)
TOTAL ACTIVOS	\$ (4,558,361,891)
	<u>Cesión</u>
	<u>Neto</u>
PASIVO	
Instrumentos financieros a costo amortizado	\$ (2,959,610,485)
Depósitos en cuenta corriente	(405,052,682)
Certificados de depósito a termino	(935,787,384)
Depósitos de ahorro	(1,593,486,959)
Exigibilidades por servicios	(20,194,466)
Servicios de recaudo	(4,239,658)
Cuentas canceladas	(849,336)
Instrumentos financieros a valor razonable	(29,256)
Cuentas por pagar	(11,602,265)
Obligaciones laborales	(15,912,497)
Provisiones	(15,644,360)
Otros pasivos	(6,650,285)
TOTAL PASIVOS	\$ (3,009,712,451)
ACTIVOS NETOS CEDIDOS	1,548,649,440

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

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

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

El 28 de junio de 2019, se registró la cancelación de la cuenta por cobrar a Scotiabank Colpatria por valor \$81,944,528 como resultado del pago recibido por valor \$70,181,402. La diferencia entre la cuenta por cobrar y el pago recibido, correspondió a cheques de gerencia pendientes de entregar a clientes de la Banca de Consumo por \$4,610,580 y a otras partidas por \$7,152,546, registradas como gasto.

Citivalores

El detalle de las partidas del balance que están incluidas en la cesión de activos y pasivos se describen a continuación:

Concepto		Valor
Créditos a Empleados (1)	\$	384,896
Pasivo laboral (2)		(132,827)
Total	\$	<u>252,069</u>

(1) Corresponde al valor razonable de la cartera de empleados.

(2) El siguiente es el detalle del pasivo laboral:

Concepto		Valor
Vacaciones	\$	113,251
Cesantías		18,468
Intereses de Cesantías		1,108
Total Pasivo Laboral	\$	<u>132,827</u>

El valor recibido por la cesión fue de \$617.584 los cuales fueron registrados cancelando los activos y pasivos cedidos y generando una cuenta por pagar por valor de \$232,688 registrada en otros pasivos.

De igual forma, por concepto del pasivo laboral el 29 de junio de 2018 se giraron \$202.032, y se trasladaron \$132.827, generando un saldo a favor de Citivalores por \$69,205.

Los contratos de comisión con clientes cedidos a Scotia Securities S.A. registrados fuera del balance ascendían a \$205.486.514.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados
(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Se presentó realización de ORI en recalcu de depreciación por \$4.141, beneficios de empleados en cartera de créditos \$141.309 e impuesto diferido \$48.001.

El 28 de junio de 2019, Citivalores efectuó un giro a Scotiabank por valor de \$242.580, cancelando la cuenta por pagar registrada de \$163,483, y la diferencia se registró como un gasto diverso por \$ 79,097.

Cititrust

Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria cedió la cartera de créditos de empleados que se encontraba registrada en el balance de la Fiduciaria al 29 de junio de 2018, en el rubro de cuentas por cobrar, de acuerdo a las condiciones establecidas en el contrato, a valor razonable por \$2.102.850.

El valor recibido por la cesión fue de \$2.102.175 los cuales fueron registrados cancelando la cuenta de cartera de empleados cedida y generando una cuenta por cobrar por valor de \$675 registrada en la cuenta de deudores otros.

El 28 de junio de 2019, Scotiabank Colpatría efectuó el pago del total de la cuenta por cobrar de \$675.

Colrepsin

Al 30 de septiembre de 2018, como parte de la cesión de activos y pasivos financieras, Colrepsin cedió la cartera de empleados que se encontraba registrada a valor razonable por \$9.213.383.

El valor recibido por la cesión fue de \$8.881.754 los cuales fueron registrados cancelando la cuenta de cartera de empleados cedida y generando una cuenta por cobrar por valor de \$331.628 registrada en la cuenta de deudores otros.

El 28 de junio de 2019, Scotiabank Colpatría efectuó el pago del total de la cuenta por cobrar por \$331,628.