



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

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia 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 31 de marzo de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Párrafo de énfasis

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


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

15 de mayo de 2019



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 31 de marzo de 2019 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- los estados condensados consolidados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada 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 31 de marzo de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi conclusión, llamo la atención sobre la nota 27 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.

15 de mayo de 2019

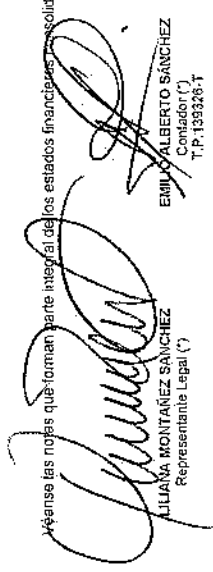
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	9	2.643.393.086	1.923.152.766
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	11	2.607.790.672	3.016.492.855
Instrumentos derivados, neto	10	73.002.533	141.133.610
Derechos fiduciarios	11	78.361	78.313
		2.680.871.566	3.157.704.778
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORÍ)			
En instrumentos de patrimonio	11	65.349.153	61.931.611
En títulos de deuda	11	234.730.098	260.958.419
		2.980.950.817	3.480.594.808
Total activos financieros de inversión			
ACTIVOS FINANCIEROS CARTERA DE CRÉDITOS A COSTO AMORTIZADO, NETO			
Comercial		2.923.397.135	2.748.066.325
Deterioro cartera comercial y consumo		(1.298.660)	(965.080)
	12	2.922.098.475	2.747.101.245
CUENTAS POR COBRAR, NETO	13	230.616.423	166.400.803
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA			
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta		1.147.108	1.147.108
		1.147.108	1.147.108
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto			
ACTIVOS TANGIBLES, NETO	14	47.251.254	45.986.027
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		17.118.918	17.563.558
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente	21	11.299.519	470
Diferido		22.657.595	26.109.404
OTROS ACTIVOS	15	15.085.298	778.527
	\$	8.891.618.493	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)

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE:		
Instrumentos derivados y operaciones de contado	78.505.779	107.894.947
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
Depositos y exigibilidades	5.748.755.393	4.888.347.305
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	646.461.834	1.309.448.900
	<u>6.395.218.227</u>	<u>6.197.796.205</u>
CUENTAS POR PAGAR	111.016.628	63.226.218
BENEFICIOS A EMPLEADOS	87.147.234	101.028.438
PROVISIONES		
Legales	938.189	639.189
Otras provisiones	10.525.970	16.241.481
	<u>11.466.159</u>	<u>17.080.670</u>
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
Corriente	121.706.113	63.761.697
Diferido	40.066.136	78.077.507
	<u>161.784.248</u>	<u>141.839.204</u>
OTROS PASIVOS	34.507.332	66.427.035
TOTAL PASIVOS	<u>6.976.625.607</u>	<u>6.475.295.717</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito y pagado	171.474.185	171.474.012
Reservas	1.765.150.413	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)
Generancias no realizadas ORI	30.663.981	27.130.388
(Pérdida) Utilidad de ejercicios anteriores	(25.266.857)	(19.553.977)
Utilidades del ejercicio	75.920.131	446.298.797
TOTAL PATRIMONIO	<u>2.012.932.866</u>	<u>1.933.635.999</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>8.989.558.473</u>	<u>8.408.931.716</u>

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




JULIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)



EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ
Contador (*)

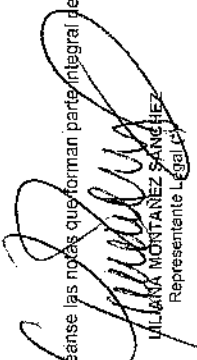
T.P. 133326-T

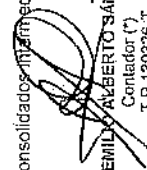

YESYENIA PAOLA AMADOR SALAZAR
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 152503-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

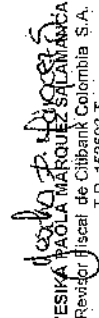
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
 Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	Por los períodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingreso por intereses y valoración	24,1	\$ 436.952.440	601.029.710
Gastos por intereses y valoración	24,1	376.198.970	307.888.103
Ingreso por utilidad en venta de inversiones		74.332.682	14.411.587
Gasto por pérdida en venta de inversiones		31.803.580	15.167.768
Ingresos neto de intereses y valoración		<u>103.322.572</u>	<u>292.385.426</u>
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS, NETOS			
Ingresos por comisiones y honorarios	24,2	53.628.139	111.551.999
Gastos por comisiones y honorarios	24,2	10.293.199	35.048.710
Ingreso por comisiones y honorarios, neto		<u>43.334.940</u>	<u>76.503.289</u>
DETERIORO			
Cartera de créditos e intereses por cobrar		12.517.926	198.016.977
Otros conceptos		55.034	153.575
Total Provisiones	25	<u>12.572.960</u>	<u>198.170.552</u>
INGRESOS (GASTOS) NETOS POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE PROVISIONES		<u>30.761.980</u>	<u>(121.667.263)</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos	26,1	226.459.105	284.805.013
Otros egresos	26,2	238.532.559	298.652.405
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		<u>122.011.098</u>	<u>156.870.771</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	21	46.090.967	56.283.935
Utilidad del ejercicio		<u>\$ 75.920.131</u>	<u>100.586.836</u>


 JULIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (L)

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

 EMILIO 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 15 de mayo 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.

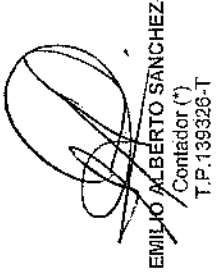
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

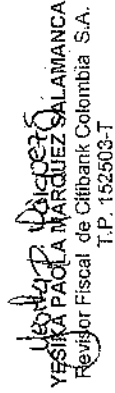
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Por lo periodos	
	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Utilidad del ejercicio	\$ 75.920.131	100.586.836
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de deuda, antes de impuestos	2.869.544	(5.873.289)
Impuesto Diferido	189.292	2.391.766
	<u>3.058.836</u>	<u>(3.481.523)</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Ganacias actuariales de beneficios definidos despues de impuestos	474.747	-
Otros ajustes al patrimonio	<u>474.747</u>	<u>(333)</u>
	3.533.583	(3.481.856)
Total otro resultadoO integral durante el ejercicio, antes de impuestos		
	<u>79.453.714</u>	<u>97.104.980</u>
Total otro resultado integral del ejercicio	\$	\$

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


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


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

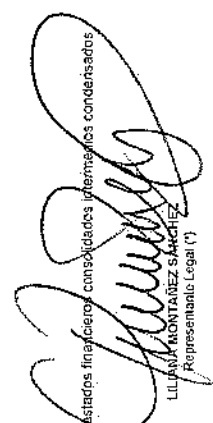

 YESIKA PAOLA MARQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 152503-T

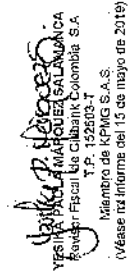
Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2019)

* 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)

Nota	Reservas					Ganancias o pérdidas no realizadas ORI	Intereses no controlante	Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio neto
	Capital suscrito y pagado	Legales	Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la aplicación por primera vez (NIC)					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 175.613.713	1.204.420.180	101.709.198	1.974.979	(35.365.678)	128.789.041	1.588	28.505.430	243.556.589	1.849.205.950
Traslado de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	243.556.589	(243.556.589)	-
Apropiación de reservas	-	474.660	293.470.743	-	-	-	-	(253.945.403)	-	-
Aplicación IAS 39 Provision de cartera	-	-	-	-	-	-	168	(11.709.028)	-	(11.709.028)
Intereses no controlante	-	-	-	-	-	(3.481.858)	-	-	-	168
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.481.858)
Realización ORI movimiento 2017	-	-	-	-	2.585.774	-	-	(2.588.774)	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	(77.957.572)	-	(77.957.572)
Implementación NIIF 9 Instrumentos Financieros primera vez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.586.836
Utilidades netas del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.764	(114.178.758)	100.586.836	1.856.603.596
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 175.613.713	1.204.894.840	395.179.941	1.974.979	(32.776.904)	125.307.185	1.764	(114.178.758)	100.586.836	1.856.603.596
Saldo a 31 de diciembre de 2016	171.472.927	1.204.894.839	108.242.857	1.974.979	(6.923.546)	27.130.398	1.065	(19.563.877)	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 26 de marzo de 2019	-	1.731.546	450.281.131	-	-	-	-	(452.012.877)	-	-
Intereses no controlante	-	-	-	-	-	-	173	-	-	173
Movimiento otro resultado integral	-	-	-	-	-	3.533.583	-	-	-	3.533.583
Utilidades netas del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	75.920.131	75.920.131	75.920.131
Saldo a 31 de marzo de 2019	\$ 171.472.927	1.205.626.385	558.524.028	1.974.979	(6.923.946)	30.863.981	1.258	(25.266.857)	75.920.131	2.012.992.868


LUIS ALBERTO SANCHEZ
 Representante Legal (*)
 T.P. 139325-T


YES! FINANCIEROS COLOMBIA S.A.
 Representante Legal (*)
 T.P. 142869-T
 Miembro de ICPMG S.A.S.
 (Véase nómina del 15 de mayo de 2019)

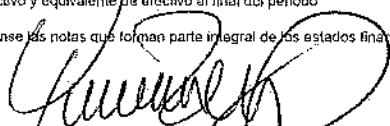
Véanse las notas que forman parte integral de los Estados financieros consolidados intermedios condensados contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas.

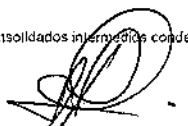
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa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

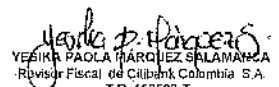
CITIBANK COLOMBIA Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
Estado intermedio condensado consolidado de Flujos de Efectivo
Por los períodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	Por lo períodos	
		Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio	5	75.920.131	100.686.837
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	25	12.313.144	192.575.073
Deterioro para cuentas por cobrar	25	185.307	5.441.903
Deterioro de otros activos	25	55.034	153.576
Gasto beneficios a empleados		3.700.733	6.339.068
Ingresos financieros cartera	24,1	(45.446.732)	(277.866.338)
Gasto por intereses y exigibilidades		15.731.780	59.331.196
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	24,1	(296.021.673)	(274.667.482)
Gastos por instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	24,1	270.151.465	236.923.304
Depreciaciones		899.095	3.500.675
Amortización Activos Fijos	26,2	96.439	258.867
Amortización activos intangibles	26,2	702.515	439.745
(Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA		(23.451)	(1.313.214)
(Utilidad) Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda, neto		(11.354.434)	(20.747.449)
(Utilidad) Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(954.016)	(2.187.305)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto		-	9.573
(Utilidad) Pérdida en venta de Inversiones, neto		(42.529.101)	766.161
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	26,1	(12.055.942)	(154.796.776)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	26,1	(108.928)	(1.545.927)
Gastos por impuesto de renta	21	46.090.967	56.283.935
Total ajustes		(58.567.798)	(171.016.395)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		462.585.718	(387.646.035)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(662.987.066)	(101.404.534)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en el ORI		27.182.337	392.855.879
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		(547.998)	(955.025)
Inversiones a costo amortizado		-	(391.468.462)
Derechos fiduciarios		(48)	(873)
Cartera de crédito		(129.807.700)	352.519.386
Cuentas por cobrar		(64.291.999)	26.467.488
Otros activos		(14.361.805)	(44.183.642)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		62.635.568	14.722.030
Depósitos y exigibilidades		1.065.677.308	(813.752.504)
Cuentas por pagar		47.787.410	(55.356.856)
Beneficios a los empleados		(17.591.937)	(26.871.683)
Pasivos estimados y provisiones		(5.614.511)	(20.759.256)
Impuesto corriente		554.399	(22.327.191)
Impuesto diferido, neto		(33.903.524)	(52.367.055)
Otros pasivos		(31.919.703)	(22.116.436)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		705.406.449	(1.152.843.589)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipo		(2.260.761)	(2.449.975)
(Aumento) en activos intangibles		(257.875)	(535.891)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	(1.147.108)
Interés no controlante		173	166
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2.518.463)	(4.132.808)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		720.240.320	(1.227.404.935)
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del período		1.923.152.766	2.837.626.314
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	5	2.643.393.086	1.610.231.379

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


LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ
 Representante Legal (*)


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


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

* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros 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 31 de marzo 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.

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),

(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)

mediante Resolución No. 749 del 16 de junio de 1993.

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 consolidados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 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.

(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)

NIIF 16 Arrendamientos

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

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

El Banco 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.

Al 1 de enero de 2019, la aplicación de la norma no tiene impacto en los estados financieros consolidados, por tratarse de una operación recíproca que se elimina en el proceso de consolidación.

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

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 trimestre, que terminó al 31 de marzo 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 tres meses finalizado el 31 de marzo 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 trimestre finalizado en marzo 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.

Durante el trimestre objeto de revisión Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial no distribuyeron dividendos a sus accionistas.

(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 7. Sucesos después del período que se informa

Después del 31 de marzo de 2019 y a la fecha del informe del Revisor Fiscal, no se 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.

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

(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)

ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la reevaluación de su categorización, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

Al 31 de marzo de 2019 no se presentaron transferencias de activos y pasivos financieros por nivel de jerarquía.

La administración del Banco 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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprenden lo siguiente:

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 107,163,102	56,436,446
Banco de la República de Colombia (1)	174,602,402	629,224,279
Bancos y otras entidades financieras a la vista	22,029,648	6,870,354
Remesas en tránsito	8,482	-
	<u>\$ 303,803,634</u>	<u>692,531,079</u>
Moneda Extranjera		
Caja	\$ 73,801,443	77,158,089
Bancos y otras entidades financieras a la vista	83,007,068	59,827,777
Remesas en tránsito	-	51,522
	<u>156,808,511</u>	<u>137,037,388</u>
Total Efectivo	<u>460,612,145</u>	<u>829,568,467</u>
Operaciones de Mercado Monetario (2)	<u>2,182,780,941</u>	<u>1,093,584,299</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>\$ 2,643,393,086</u>	<u>1,923,152,766</u>

(1) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen \$281,765,504 y \$685,660,725, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales.

(2) La variación de 2019 a 2018, corresponde principalmente a compromisos de transferencia de inversiones en simultaneas activas, con vencimiento los primeros días de abril 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 10. Instrumentos Derivados

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

	Moneda	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Monto Ncional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Ncional en su moneda original	Valor Razonable
Activo					
Operaciones de contado	COP	-	\$ 50,006,456	-	\$ 46,912,039
	USD	(15,122)	(48,013,150)	(14,661)	(47,649,746)
	CHF	(30)	(94,926)	-	-
	GBP	144	600,455	-	-
	EUR	36	128,690	151	563,274
	PEN	(47)	(45,279)	-	-
	KRW	(614,088)	(1,713,305)	-	-
			<u>868,941</u>		<u>174,433</u>
Contratos Forward de especulación	COP	-	(21,063,226)	-	(83,936,581)
	USD	35,113	111,477,023	39,414	128,084,428
	CHF	(784)	(2,502,223)	6	21,066
	GBP	7	30,584	-	-
	CAD	-	225	-	311
	SEK	231	79,216	42	15,109
	EUR	(14,421)	(51,438,139)	11,086	41,264,067
			<u>36,583,460</u>		<u>85,448,400</u>
Swaps de especulación	COP	-	(111,312,657)	-	(310,024,438)
	USD	42,466	134,820,305	104,643	340,063,766
			<u>23,507,648</u>		<u>30,039,328</u>
Opciones de especulación	COP	-	12,042,484	-	25,471,449
Total activos			<u>\$ 73,002,533</u>		<u>\$ 141,133,610</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)

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

(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 11. Activos financieros de inversión

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones negociables títulos de deuda (1)		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	\$ 2,124,242,809	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)	352,572,229	1,157,013,218
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	130,975,634	93,939,100
Subtotal inversiones en títulos de deuda	2,607,790,672	3,016,492,855
Inversiones en derechos fiduciarios	78,361	78,313
Instrumentos Derivados	73,002,533	141,133,609
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados (2)	\$ 2,680,871,566	3,157,704,778

(1) Los títulos de deuda son emitidos por la Tesorería General de la Nación.

(2) La disminución en inversiones corresponde principalmente a la compensación del neto entre el aumento por mayor inversión en TES por \$358,702,272, y disminución en repos y simultaneas derivado por \$804,440,990, de acuerdo a la estrategia de liquidez del Banco.

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

El siguiente es el detalle de los instrumentos de patrimonio al 31 de marzo 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 (*)	31 de marzo de 2019	
						Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6.69%	2/28/2019	\$ 50,549,581	55,496,570	A	966,010	4,946,989
Bolsa de Valores (1)	30.10%	31/03/2019	192,000	2,194,920	A	-	2,002,920
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	6/30/2018	550,001	533,498	A	-	(16,503)
ACH S.A.	2.45%	12/31/2018	247,445	6,150,384	A	-	5,902,939
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	6/30/2018	79,688	973,781	A	50,351	894,093
			\$ 51,618,715	65,349,153		1,016,361	13,730,438

(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)

Razón social	% Participación	Fecha del informe de Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio (*)	31 de diciembre de 2018	
						Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6.69%	31/12/2018	\$ 50,549,581	52,485,644	A	1,738,840	1,936,063
Bolsa de Valores (1)	30.10%	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
			\$ <u>51,618,715</u>	<u>61,931,611</u>		<u>2,175,568</u>	<u>10,312,896</u>

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

Al 31 de marzo 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) Las acciones al 31 de marzo 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	31 de marzo de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,607,790,672	73,002,533	-	3,016,492,855	141,133,610	-
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	236,925,018	-	63,154,233	263,138,779	-	59,751,251
Inversiones en derechos fiduciarios			78,361	-	-	78,313
Total Activos Financieros	\$ 2,844,715,690	73,002,533	63,232,594	3,279,631,634	141,133,610	59,829,564

(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)

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

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 a \$2.922.098.475 y \$2.747.101.245, respectivamente.

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

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2018
Saldo inicial	\$ 965,080	272,313,213
Más:		
Provisión cargada a gastos de operación	12,498,451	335,804,516
Menos:		
Prestamos Castigados	-	390,931,986
Recuperación cartera castigada	1,229,060	42,121,304
Reintegros de provisión - Recuperación	10,935,811	174,099,359
Saldo final (1)	\$ 1,298,660	965,080

Deterioro para Cartera de Créditos

El siguiente es el detalle del deterioro calculado bajo la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, al 31 de marzo de 2019:

Etapa	Exposición	Deterioro
1	\$ 2,915,037,304	1,223,995
2	8,359,831	74,665
3	-	-
Total Cartera	\$ 2,923,397,135	1,298,660

Al 31 de diciembre de 2019, no existe 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	Valor razonable a 31 de marzo de 2019	Valor razonable a 31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	\$ 25,143,585	20,408,138
Loans	2,814,248,497	2,686,797,761
Pymes	-	-
Sobregiros	55,863,217	18,379,530
Total Cartera Comercial	2,895,255,299	2,725,585,429

Nota 13. Cuentas por Cobrar

Al cierre del 31 de marzo de 2019, las cuentas por cobrar incrementaron respecto al 31 de diciembre de 2018 en \$64,215,620 principalmente por deudores en \$46,381,470 debido operaciones pendientes por cumplir, cuentas por cobrar diversas por \$11,474,543 y a negocios fiduciarios en moneda extranjera por \$5,480,932.

Nota 14. Activos Tangibles

La variación de activos tangibles se encuentra representada principalmente por la compra de un piso para oficina en Barraquilla por \$1.277.300. Al 31 de marzo de 2019 no existe hipoteca sobre la propiedad.

Nota 15. Otros Activos

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

(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 16. Depósitos y exigibilidades

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

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Depósitos en cuenta corriente(1)	\$ 3,455,996,082	2,465,467,382
Certificados de depósito a término	110,605,589	106,107,110
Depósitos de ahorro	1,888,921,394	1,877,887,343
Banco y corresponsales (1)	184,837,908	39,162,869
Depósitos especiales(1)	19,027,551	131,983,372
Exigibilidades por servicios	51,818,109	32,641,169
Servicios de recaudo	38,549,760	15,098,060
	<u>\$ 5,749,756,393</u>	<u>4,668,347,305</u>

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

(1) Al 31 de marzo de 2019 la variación con respecto a diciembre de 2018, corresponde principalmente al incremento en cuentas corrientes por \$990.528.555 debido principalmente al incremento en el saldo depositado en las cuentas, de clientes de Custodia Global, los corresponsales extranjeros incrementaron principalmente por operaciones extrajeras con Citibank NY por \$125.682.789 y Citibank Dublín por \$20.406.081 y los depósitos especiales presentaron una disminución, por vencimiento de los mismos y menor recaudo de impuestos por \$112.955.821.

Nota 17. Operaciones del mercado monetario

Al cierre del 31 de marzo de 2019, la variación de \$662,987,066 corresponde a la disminución de operaciones simultaneas por \$804,098,056 y fondos interbancarios en \$100,045,544 y al aumento de compromisos originados en posiciones en corto por valor de \$241,156,534. La disminución corresponde al exceso de liquidez del mercado y esta se encuentra alineada con la estrategia de negocio.

(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 18. Cuentas por pagar:

Al 31 de marzo de 2019 el incremento en cuentas por pagar por \$47,787,410 se encuentra explicado principalmente por operaciones en dólares pendientes por cumplir con clientes por \$39,386,078, toda vez que se efectuaron el último día del mes y retenciones en la fuente por \$7,327,761.

Nota 19. Beneficios a empleados:

Al 31 de marzo de 2019 la disminución en beneficios a empleados por \$13,881,204 corresponde principalmente al pago al pago de bonificaciones en el mes de enero de 2019 y beneficios a empleados de acuerdo con los planes otorgados como CAP Awards, deferred cash y cash in lie.

Nota 20. Provisiones

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre 2018
Multas y sanciones otras entidades administrativas (1)	100,000	-
Multas , sanciones y litigios	839,189	839,189
Otras Provisiones (2)	10,526,970	16,241,481
Total provisiones	\$ 11,466,159	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, la cual fue notificada en enero de 2019.

(2) La variación de otras provisiones corresponde principalmente a la disminución de la provisión del seguro de depósito que al 31 de marzo de 2019 por \$3,408,488, disminución en provisiones para gastos administrativos por \$486,409 y para otros costos y gastos por \$1,819,614.

Nota 21. 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 período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 fue de 37,78% y para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018 fue del 35,88%, presentando una variación de 1,90%, la cual se considera como una diferencia no material.

(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 22. Otros Pasivos

La disminución en \$31,919,703 de la cuenta de otros pasivos, corresponde principalmente a pagos pendientes de aplicación al 31 de marzo de 2019 por valor de a \$20,280,437 los cuales fueron aplicados en el primer trimestre de 2019, la disminución en el valor de la garantía con Citibank NY por \$7.625.067 correspondiente a por operaciones de derivados y el impuesto a las ventas por pagar por \$3,753,865.

Nota 23. 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:

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.

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)

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 2019 y 2018, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingresos		
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citishare Corporation	\$ -	3,699,851
Citibank N.A. IBF	7,122	124,628
Citibank N.A.	56,936	71,784
Comisiones		
Citibank N.A.	10,907,098	9,598,849
Citigroup Global Markets Inc.	1,530,692	907,849
Citibank Intl Bkg Fac NY	654,973	2,058,393
CBNA-INTL BKG FAC(NY TREASURY)	-	7,515
Citibank N.A. London Branch	220,896	292,192
Citibank Europe Plc	112,908	217,555
Citibank Europe Plc Denmark	1,257	-
Citibank Europe Plc Norway	2,137	-
Citigroup Global Markets Limited	9,711	63,525
Citibank N.A. Puerto Rico	789,367	684,175
Banco Nacional de Mexico S.A.	709	36,241
Citibank (Switzerland)	-	13,409
Cititrust (Bahamas) Limited	-	14,672
Citibank Europe Plc UK	5,744	16,273
Citibank Europe Plc Luxembourg	2	2,175
Citibank N.A. Australia	3,322	-
Citibank N.A. Panama	2,135	9,085
Citibank N.A. Canada	3,899	3,319
Citi Private Advisory, LLC	5	5,856
Citibank N.A. Ecuador	937,427	708,758
Citibank N.A. Bahamas	154,137	113,689
Citigroup Technology, Inc.	1,889,925	2,071,570
Banco Nacional de Mexico, S.A.	491,718	901,793
Citibank del Perú S.A.	1,330,606	1,265,670
Citibank N.A. Panamá	961,027	887,123
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A.	655,519	600,630
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	438,196	143,529
Citibank N.A. Dominican Republ	545,550	311,384
Citibank N.A. Guatemala	577,668	490,126
Citibank N.A. Jamaica	229,806	230,225
Banco de Honduras S.A	-	68,658
Citibank N.A. Uruguay	116,726	104,963
Citibank N.A. El Salvador	104,871	153,665
Pasan	\$ 22,742,089	25,879,129

(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)

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Vienen	\$ 22,742,089	25,879,129
Citibank N.A. Paraguay	147,890	71,846
Citibank, N.A. Haiti	7	1,669
Citigroup Chile S.A.	-	2,329
CITIGROUP MANAGEMENT CORP	-	228,722
Otros	32,076	52,859
Citibank N.A. London	604,012	504,702
Citibank N.A. Singapore Branch	655,867	729,548
Citibank N.A. Hong Kong	24,035	62,094
Citibank N.A. Tokyo Branch	250	2,756
IPB LACB NEW YORK CODES	484,726	-
Citi International Financial Services CIFS	249,196	2,013,745
Citigroup Global Markets INC. CGMI	102,509	319,831
Ingreso por intereses Overnight:		
Citibank N.A	6,027,937	759,681
Ingresos por Valoración		
Operaciones Spot		
Moneda		
Spots sobre moneda		
Citibank N.A London	3,092	3,411
Títulos		
Spots sobre Títulos		
Citigroup Global Markets Inc	560,565	-
Operaciones Forward		
Citibank N.A London	636,129	5,077,549
Operaciones Forward títulos		
Swaps		
Citibank N.A	14,854,331	-
Opciones		
Citibank N.A London	4,200,342	4,844,438
Ingresos por Realización		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London	64,970,900	37,923,100
Operaciones Forwards títulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML	2,465,336	-
Swaps		
Opciones		
Citibank N.A London	1,689,639	1,638,533
Ingreso por Venta de Títulos (Spot)		
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	-	6,693
Total Ingresos	\$ 120,450,928	80,122,635

(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)

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Gastos		
Comisiones y Honorarios		
CBNA-INTL BKG FAC(NY TREASURY)	\$ 38,076	-
Cititrust (Bahamas) Limited	2,319	-
Banamex	202	-
Banco Nacional de México	2,197	40,154
Citi Info S. de R.L. de C.V	-	730
Citibank Canada	7,939	33,391
Citibank Europe Plc	3,080	11,942
Citibank Europe Plc Denmark	-	6,843
Citibank Europe Plc Finland	54	15,681
Citibank Europe Plc France	17,774	162,873
Citibank Europe plc Hungarian Branch Office	15,667	11,201
Citibank Europe plc Hungary	50,700	38,308
Citibank Europe Plc Norway	-	409
Citibank Europe plc Poland	-	76,998
Citibank Europe Plc Portugal	6,616	46,313
Citibank Europe Plc Sweden	6,299	62,390
Citibank Europe Plc Spain	20	24,128
Citibank International Limited Hungary	1,791	13,939
Citibank International Limited Poland	243	-
Citibank N.A.	553,033	879,505
Citibank N.A. Australia	-	18,122
Citibank N.A. Ecuador	-	563
Citibank N.A. Italy	410	80,806
Citibank N.A. Hong Kong	2,091	2,571
Citibank N.A. London Branch	128,061	516,743
Citibank N.A. South Africa	15	3,781
Citibank N.A. Switzerland	-	89,891
CITIBANK N.A. TOKYO BRANCH	4,446	71,391
Citicorp Latino INC	304	-
Citigroup Global Market Inc. CGMI	309,491	128,638
Citigroup Global Markets Deutschland AG	-	118,154
Citigroup Global Markets Limited CGML	37,216	26,758
Citigroup Global Markets Operations and Technology	-	487,417
Citigroup Technology Inc	39,297	528,285
Global Portfolio MGMT NA	3,426	-
NABG Cash Management Div	27,422	-
Citibank Europe Plc UK	909	1,377
Citibank N.A. Panama	-	2,337
Citibank del Perú S.A.	-	15,414
Citibank Europe Plc Luxembourg	146	5,786
Administradora de Valores de Guatemala S.A.	18	4,425
Pasan:	\$ 1,259,262	3,527,264

(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)

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Vienen	\$ 1,259,262	3,527,264
Otros	2,244	47,383
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citibank N.A	9,259	3,626,802
Citishare Corporation	-	164,872
Banco Nacional de Mexico S.A.	60,091	-
CCB Servicios Costa Rica SRL	30,855	-
CITI Business Services Costa Rica	590	-
Otros Servicios	7,444	-
Gastos por Valoración		
Operaciones Spot		
Citibank N.A London	3,194	194,183
Operaciones Forward		
Citibank N.A London	20,053,513	2,881,174
Swaps		
Citibank N.A	644,018	28,060,007
Opciones		
Citibank N.A London	7,870,419	256,471
Gastos por Realización		
Operaciones Forwards moneda		
Citibank N.A London	16,455,000	8,586,242
Operaciones Forward títulos		
Citigroup Global Markets Limited CGML	4,508,113	-
Swaps		
Citibank N.A	1,755,378	2,032,457
Opciones		
Citibank N.A London	47,746	272,222
Perdida venta de Títulos		
Citigroup Global Market Inc. CGMI	100,150	3,877
Gasto por Arrendamiento		
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	1,534	-
Procesamiento electrónico de Datos		
Citigroup Technology Inc	11,994	11,048,424
Citibank Europe plc Hungary	-	20,363
Banco Nacional de Mexico S.A.	4,679	-
Citicorp Credit Services Inc	21,705	13,436,890
Citigroup Global Markets Operations and Technology	17,340	2,519,005
Citibank N.A	4,390,924	-
Otros Servicios	34,259	-
Otros Servicios		
Citi Business Service Costa Rica SRL	228,539	1,505,165
Banco Citibank Brasil	-	670,662
Citibank N.A. Argentina	-	244,080
Pasan	\$ 57,518,250	79,097,543

(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)

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Vienen	\$ 57,518,250	79,097,543
Banco Nacional de Mexico	13,581	-
Citibank N.A.	2,624,112	278,397
Citigroup Global Market Inc. CGMI	-	52,932
Citibank Europe Plc Poland	2,461	30,821
Citibank International PLC Hunga	106,666	-
Citigroup Global Markets Limited CGML	-	2,975
Citi Business Services Costa Rica	204,716	-
Citicorp Financial Services Ltd	15,728	-
Citigroup Technology Inc	12,289	-
Citibank N.A. Ecuador	-	49,785
CITIBANK EUROPE PLC GERMANY	128,915	-
Otros	-	4,455
Total Gastos	\$ 60,626,718	79,516,908

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2019 y 2018, Citibank Colombia S.A. recibió \$721.802 y \$4.104.912, respectivamente, por concepto de Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") y pagó \$ 336.944 y \$2.262.340, respectivamente.

a) Operaciones Celebradas con Administradores

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

Para el período de tres meses que terminó al 31 de marzo de 2019 y 2018, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$47,504 y \$15,601 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

(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 24. Ingresos y gastos

24.1 Ingreso y Gasto por intereses y valoración

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

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación	\$ 296,021,674	274,667,482
Intereses sobre cartera de créditos (1)	45,446,732	277,866,338
Ingresos Financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	6,379,615	16,667,835
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	78,888,978	25,477,577
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	9,260,634	3,191,577
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda TDA	954,807	3,158,901
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 436,952,440	601,029,710
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación	\$ 270,151,464	236,923,304
Depósitos de ahorro (1)	10,327,838	27,791,217
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	67,534,545	4,730,128
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	17,065,456	5,295,446
Certificados de depósito a término (1)	1,591,663	24,983,225
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario	5,674,935	636,433
Otros Intereses	3,812,279	6,556,754
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda TDA	790	971,596
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 376,158,970	307,888,103
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 60,793,470	293,141,607

(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.

(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)

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 tres meses terminados en 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS		
Cuotas de manejo (1)	\$ 23,568	16,967,926
Establecimientos afiliados a tarjetas de credito y débito (1)	1,234,626	16,419,624
Geographic Revenue Attribution (2)	10,037,575	9,268,476
Servicios bancarios (1)	721,802	4,104,912
Cartas de crédito	38,868	34,361
Servicio red de oficinas (1)	-	1,248
Garantías bancarias (1)	-	1,477
Corresponsalia (1)	1,779,889	2,795,168
Administración de fondos de inversión	675,399	1,380,209
Negocios Fiduciarios	29,866,057	30,031,179
Otros (3)	9,250,355	30,547,419
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 53,628,139	111,551,999
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Gastos por comisiones y honorarios		
Comisiones		
Servicios bancarios (1)	\$ 8,225,643	10,240,023
Geographic Revenue Attribution (2)	336,944	2,262,340
Cartas de crédito (1)	28,390	44,153
Servicio Red de oficinas (1)	-	59,543
Riesgo operativo	-	88
Otros (3)	490,678	19,601,033
Honorarios		
Asesorías Jurídicas (2)	77,764	153,954
Asesorías financieras	-	438,914
Revisoria Fiscal y auditoría externa	340,282	327,089
Junta Directiva	47,504	15,601
Avalúos	-	16,003
Otros	745,994	1,889,969
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 10,293,199	35,048,710
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 43,334,940	76,503,289

(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 disminución corresponde a los gastos que generó la Banca de Consumo para el período de tres meses terminado en marzo de 2018, y que, derivado de la venta de la Banca de consumo, no se generan en 2019.
- 2) Corresponde a comisiones por servicios intercompany, (ver nota 23).
- 3) A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos y gastos por comisiones por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

Ingresos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Recaudos recibidos seguros	\$ -	10,664,233
Productos Banca Corporativa	9,250,355	8,922,281
Franquicias Visa y Master Card	-	6,319,310
Utilización de cajeros	-	4,224,157
Otros productos y servicios	-	417,438
Total (1)	\$ 9,250,355	30,547,419
Gastos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Franquicias Visa y Master Card	\$ -	3,956,241
Utilización cajeros otras redes	-	2,461,083
Vendedores outsourcing	-	2,256,562
Otros costos de transacción	-	702,217
Compensación ACH Consumo	-	644,388
Productos Banca Corporativa	442,228	519,698
Comisiones Otros	48,450	9,060,844
Total (1)	\$ 490,678	19,601,033

- (1) La disminución corresponde a los ingresos y gastos que generó la Banca de Consumo para el trimestre terminado en marzo de 2018, y que, derivado de la venta de la Banca de consumo, no se generan en 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 25. Deterioro

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

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Cartera de créditos	\$ 8,297,889	186,935,128
De inversiones	19,475	-
Cuentas por cobrar	185,307	5,441,903
Operaciones de leasing de consumo	-	2,204,084
Operaciones de leasing comerciales	4,015,255	3,435,861
Por deterioro en el valor de otros activos	55,034	153,576
Total (1)	\$ 12,572,960	198,170,552

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

Nota 26. Otros ingresos y gastos

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

26.1 Otros ingresos

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Cambios	\$ 196,950,317	94,643,731
Por servicios	14,285,233	11,098,669
Recuperaciones deterioro (provisión) (1)	12,164,871	156,342,702
Diversos	1,944,691	14,138,702
Dividendos y participaciones	1,016,359	1,787,545
Arrendamientos	97,280	13,686
Recuperaciones Riesgo Operativo	354	6,632,418
Fondo de garantías	-	147,560
Total (2)	\$ 226,459,105	284,805,013

(1) La disminución corresponde a los ingresos por recuperación que generó la Banca de Consumo para el trimestre que terminó en marzo de 2018, y que, derivado de la venta de la Banca de consumo, no se generan en 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)

- (2) La variación en otros ingresos al 31 de marzo de 2019, corresponde principalmente al incremento de la cuenta de re expresión por activos de posición propia, y disminución de recuperaciones de riesgo operativo por \$6,632,064, para el año 2018, el consejo de estado emitió a favor de Citibank el reintegro de la multa pagada a la DIAN derivada del proceso de renta de 2006, y diversas por \$12,202,699, correspondiente a ingresos que generó en el año 2018 la Banca de Consumo.

26.2 Otros Egresos

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2019	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
Cambios	169,905,632	78,646,232
Beneficios a empleados (1)	38,486,588	86,614,169
Diversos (1)	10,823,884	86,455,548
Impuestos y tasas (1)	8,026,790	19,304,615
Arrendamientos (1)	5,248,226	11,632,678
Seguros (1)	2,522,514	7,796,455
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,002,290	1,604,459
Depreciación de propiedad planta y equipo	899,095	3,500,675
Amortización de activos intangibles	798,954	795,611
Mantenimiento y reparaciones	556,641	1,786,810
Adecuación e instalación	141,338	478,217
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	104,237	19,875
Legales	11,665	2,798
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	4,705	-
Por venta de propiedades y equipo	-	9,573
Servicios de administración e intermediación	-	4,690
Total (2)	238,532,559	298,652,405

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

- (2) La variación en otros egresos al corte del 31 de marzo de 2019 corresponde principalmente a la venta de la Banca de Consumo en 2018, e incremento de re-expresión de pasivos de posición propia, por \$91,259,400, por cambio en las condiciones de mercado.

Nota 27. 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.

(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 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 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 junio de 2018 en los estados financieros de Citibank Colombia se presentan a continuación:

	Cesión
	Neto
ACTIVO	
Efectivo y equivalentes de Efectivo	\$ (145.054.623)
Operaciones de mercado monetario	-
Inversiones	(93.740)
Cartera	(4.241.845.481)
Cartera y operaciones de leasing de Consumo	(4.159.729.988)
Cartera y operaciones de leasing de Comerciales	(316.644.657)
Préstamos a empleados	(57.321.590)
Deterioro componente contracíclico individual	71.305.584
Deterioro (provisión) préstamos a empleados	573.216
Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo	217.030.377
Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	2.941.577
Cuentas por cobrar	(55.612.536)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Activos materiales	(62.017.256)
Propiedad, planta y equipo	(59.216.699)
Mejoras en propiedades ajenas	(2.800.557)
Otros activos	(53.738.255)
TOTAL ACTIVOS	\$ (4.558.361.891)

(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)

		Cesión
		Neto
PASIVO		
Instrumentos financieros a costo amortizado	\$	(2.959.610.485)
Depósitos en cuenta corriente		(405.052.682)
Certificados de depósito a término		(935.787.384)
Depósitos de ahorro		(1.593.486.959)
Exigibilidades por servicios		(20.194.466)
Servicios de recaudo		(4.239.658)
Cuentas canceladas		(849.336)
Instrumentos financieros a valor razonable		(292.560)
Cuentas por pagar		(11.602.265)
Obligaciones laborales		(15.912.497)
Provisiones		(15.644.360)
Otros pasivos		(6.650.285)
TOTAL PASIVOS	\$	(3.009.712.451)
ACTIVOS NETOS CEDIDOS		1.548.649.440
Efectivo recibido	\$	1.643.102.705
Efectivo cedido		(145.054.623)
Flujo neto	\$	1.498.048.082

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

El 29 de junio y el 7 de septiembre de 2018, el Banco Colpatría efectuó pagos por \$1,575,102,705 y \$68,000,000 respectivamente; quedando una cuenta por cobrar de \$94,037,494. Al 31 de diciembre de 2018, producto de conciliaciones de los saldos cedidos la cuenta por cobrar asciende a \$81,993.705. De acuerdo con el Assets Purchase Agreement las partes se encuentran definiendo las condiciones del pago de esta transacción.

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

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

(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)

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

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

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

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	\$ 252,069

(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	\$ 132,827

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.

(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)

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

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

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.

Colrepfin

Al 30 de junio de 2018, como parte de la cesión de activos y pasivos financieras, Colrepfin 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 \$331.629 registrada en la cuenta de deudores otros.