



**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 2018 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 2018;
- el estado consolidado de resultados por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

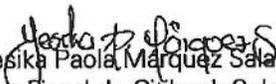
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información 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 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

15 de noviembre de 2018



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

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

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE 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 al 30 de septiembre de 2018 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), la cual comprende:

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

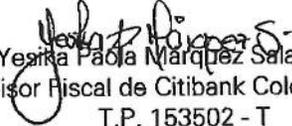
La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada 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 la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

  
Yesenia Paola Márquez Salamanca  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 153502 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de noviembre de 2018

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

	Nota	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>			
	8	\$ 2.003.878.328	2.837.636.313
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>			
En títulos de deuda	10	3.930.817.858	984.925.303
Instrumentos derivados, neto	10	74.945.982	46.258.413
Derechos fiduciarios	10	78.350	77.671
		<u>4.005.842.190</u>	<u>1.031.261.387</u>
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)</b>			
En instrumentos de patrimonio	10	62.106.075	83.333.450
<b>TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI</b>			
Total activos financieros de Inversión	10	<u>386.158.500</u>	<u>390.468.574</u>
		<u>4.454.106.765</u>	<u>1.505.063.411</u>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS CARTERA DE CRÉDITOS A COSTO AMORTIZADO, NETO</b>			
Comercial			
Consumo		2.785.315.486	3.115.911.921
Prestamos a empleados		-	4.242.654.158
Detenido cartera comercial y consumo		(1.489.642)	71.896.667
Detenido préstamos empleados		-	(262.406.751)
Total cartera de crédito a costo amortizado, neto	11	<u>2.783.825.844</u>	<u>7.167.376.615</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>			
	12	146.439.538	269.258.531
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta		1.197.326	113.290
Detenido		<u>1.197.326</u>	<u>(63.072)</u>
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	13		<u>50.218</u>
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>			
	14	46.037.220	110.737.281
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>			
		17.345.679	17.801.831
<b>ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
Corriente		96.635.489	16.323
Diferido		63.045.097	27.235.085
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
		10.963.608	55.602.207
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>\$ 9.623.474.894</u>	<u>11.990.777.815</u>

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

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>	10	\$ 42,347,360
Instrumentos derivados y operaciones de contado		
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>		
Depósitos y exigibilidades	16	9,164,467,696
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	16	366,278,925
		<u>9,530,744,621</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		146,481,390
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		118,725,916
<b>PROVISIONES</b>		
Legales		35,487,216
Otras provisiones	17	45,066,305
		<u>80,553,522</u>
<b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		
Corriente	18	109,641,556
Diferido		87,561,916
		<u>197,203,472</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>		46,516,792
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>10,141,572,763</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital suscrito y pagado		175,615,313
Reservas		1,306,129,378
Prima en colocación de acciones		1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(85,365,678)
Generancias no realizadas OFI		21,382,542
(Pérdida) Utilidad de ejercicios anteriores		128,789,041
Utilidades del ejercicio		23,503,430
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		243,956,989
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>11,990,777,815</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1,823,560,950
Patrimonio atribuible a participaciones no controladora		25,644,092

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

  
**LUIS ENRIQUE VELÁZQUEZ PENABETE**  
 Representante Legal (\*)  
 T.P. 139326 - T

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

  
**YESENIA PAOLA MÁRQUEZ SALAZAR**  
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
 T.P. 152503 - T

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

\* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados 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 los períodos de nueve y tres meses que terminaron al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>				
Ingreso por intereses y valoración	21 \$ 1.366.048.828	2.040.820.503	286.051.633	903.456.137
Gastos por intereses y valoración	21 785.453.719	1.205.195.318	207.985.713	625.411.332
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	60.163.982	69.746.424	12.782.691	33.915.364
Gasto por pérdida en venta de inversiones	54.005.678	65.773.866	16.536.558	21.516.843
Ingresos neto de intereses y valoración	<u>606.752.413</u>	<u>839.597.743</u>	<u>74.312.053</u>	<u>290.443.326</u>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS, NETOS</b>				
Ingresos por comisiones y honorarios	22 292.010.367	340.419.985	59.079.967	113.094.857
Gastos por comisiones y honorarios	22 115.991.360	127.787.809	14.151.372	40.669.309
Ingreso por comisiones y honorarios, neto	<u>176.019.007</u>	<u>212.632.176</u>	<u>44.928.595</u>	<u>72.425.548</u>
<b>PROVISIONES</b>				
Cartera de créditos e intereses por cobrar	361.004.537	420.676.094	15.040.430	98.777.450
Otros conceptos	636.414	147.175	247.510	10.911
Total Provisiones	<u>361.640.951</u>	<u>420.823.269</u>	<u>15.287.940</u>	<u>98.788.361</u>
<b>(GASTOS) INGRESOS NETOS POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE PROVISIONES</b>	<b>(185.621.944)</b>	<b>(208.191.093)</b>	<b>29.640.655</b>	<b>(26.362.813)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>				
Otros ingresos	23 956.964.919	1.212.812.542	159.522.667	593.756.114
Otros egresos	24 773.195.061	1.468.219.848	155.667.163	735.556.104
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	<u>604.900.327</u>	<u>375.999.344</u>	<u>107.808.212</u>	<u>122.280.523</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	166.574.103	156.326.237	18.625.591	53.410.415
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 438.326.224</u>	<u>219.673.107</u>	<u>\$ 89.182.631</u>	<u>\$ 68.870.108</u>
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	\$ 430.205.884	212.199.827	86.743.676	66.724.919
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras	\$ 8.120.340	7.473.280	2.438.955	2.145.189

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

  
**LUIS ENRIQUE BELLEZ PENARETE**  
 Representantia Legal (\*)

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

  
**YESIKA PAOLA RAMIREZ SARAMANCA**  
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
 T.P. 152503 - T  
 Miembro KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 15 de noviembre de 2018)

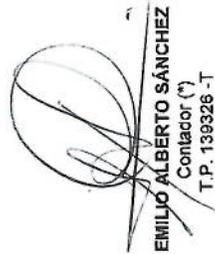
\* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y Subordinadas

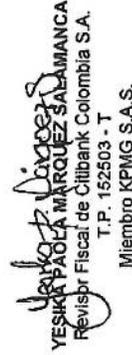
**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los periodos de nueve y tres meses que terminaron al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
Utilidad del ejercicio	\$ 438.326.224	219.673.106	89.182.631	68.870.108
Partidas que pueden ser subsuientemente reclasificadas a resultados				
Otros resultados integrales participaciones controladoras	-	2.535.673	-	-
Revalorización instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el patrimonio ORI, neto de impuestos.	(3.507.204)	2.649.628	1.727.559	45.500
Diferencias entre estados financieros separados y consolidados	(105.845.117)	-	(23.553)	-
Impuesto Diferido	1.905.000	-	-	-
	<u>(107.447.321)</u>	<u>5.185.301</u>	<u>1.704.006</u>	<u>45.500</u>
Partidas que no sean reclasificadas a resultados				
Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos, antes de impuestos	40.822	-	40.822	-
	<u>40.822</u>	-	<u>40.822</u>	-
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, antes de impuestos	(107.406.499)	5.185.301	1.744.828	45.500
Total otros resultados integrales del ejercicio	\$ <u>330.919.725</u>	<u>224.858.407</u>	<u>90.927.459</u>	<u>68.915.608</u>
Otro resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	\$ 330.919.725	224.858.407	90.927.459	68.915.608

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

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

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

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

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

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

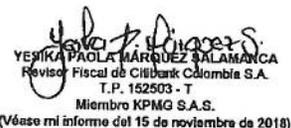
**CITIBANK COLOMBIA Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**Estado Intermedio Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo**  
 Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	Nota	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Utilidad del ejercicio		\$ 438.328.224	219.673.106
<b>Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>			
Deterioro para cartera de créditos		350.361.391	404.627.490
Deterioro para cuentas por cobrar		10.643.147	18.048.604
Deterioro de otros activos		352.024	147.175
Gasto beneficios a empleados		28.602.281	16.463.197
Ingresos financieros cartora	21	(598.779.179)	(913.311.633)
Gasto por intereses y exigibilidades	21	130.557.250	205.090.603
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	21	(571.039.921)	(950.576.683)
Gastos por instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	21	643.394.465	895.228.348
Depreciaciones		7.821.385	10.337.305
Amortización Activos Fijos		854.362	1.102.254
Amortizaciones activos Intangibles		943.656	2.167.403
(Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA		(267.630)	(790.163)
(Utilidad) en valoración sobre inversiones deuda medidas a Valor Razonable, neto	21	(67.465.394)	(59.773.154)
(Utilidad) en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado (Cambios Valor Presente), neto	21	(5.952.465)	(8.920.075)
Recuperación DIAN		(8.181.095)	-
Premium venta Banca de consumo		(188.485.760)	-
Perdida en venta de propiedades y equipo, neto		6.737	2.874
(Utilidad) Pérdida en venta de inversiones, neto		(6.157.304)	(3.972.558)
Recuperación Cartera de Crédito		(349.565.881)	(208.611.111)
Pérdida en venta de inversiones BVC	28	793.894	-
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(9.210.225)	(931.022)
Gastos por impuesto de renta		166.574.103	156.326.237
<b>Total ajustes</b>		<b>(561.997.259)</b>	<b>(437.324.908)</b>
<b>Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario</b>		<b>1.344.255.068</b>	<b>643.002.611</b>
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(2.872.269.857)	546.498.882
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		8.660.335	2.555.177
Inversiones a variación patrimonial - Instrumentos de Patrimonio		20.433.481	732.901
Derechos fiduciarios		(679)	(77.667)
Cartera de crédito		4.924.416.184	424.392.878
Cuentas por cobrar		128.627.732	23.075.234
Otros activos		44.265.675	(47.563.624)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		24.231.272	51.476.708
Depósitos y exigibilidades		(4.110.045.683)	798.738.272
Cuentas por pagar		23.548.943	117.245.512
Beneficios a los empleados		(50.076.421)	(13.837.908)
Pasivos estimados y provisiones		(49.226.907)	23.687.643
Impuesto corriente		(479.889.576)	(282.121.943)
Impuesto pagado		236.380.685	183.827.320
Impuesto diferido, neto		(14.055.346)	(25.371.972)
Aumento (Disminución) otros pasivos		168.511.238	(604.940)
Participaciones controladoras		-	2.536.139
Diferencia entre estados financieros separados y consolidados		(105.845.117)	-
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		<b>(888.526.900)</b>	<b>2.230.339.418</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>			
Propiedades y equipo		57.403.527	(9.264.631)
Activos intangibles		(467.504)	(1.954.085)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		(1.147.108)	(50.218)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(55.768.912)</b>	<b>(11.268.934)</b>
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(833.757.985)	2.219.070.484
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del período		2.837.638.313	1.422.743.898
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período		<b>\$ 2.003.878.328</b>	<b>3.641.814.362</b>

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

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

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

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

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

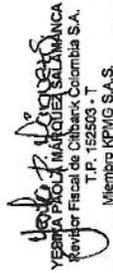
**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas			Prima en colocación de acciones	Resultados de convergencia a NOIF			Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio neto
		Legales	Ocasionales			Ajustes en la aplicación por primera vez NOIF	Ganancias o pérdidas no realizadas ORI	Interes Minoritario			
Por los períodos de nueve que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017											
	\$ 175.613.712	1.204.416.565	290.329.540	1.974.979	(35.123.050)	138.990.153		1.153.246	325.167.541	2.102.826.636	
Apropiación de reservas	-	-	325.167.541	-	-	-	-	-	(325.167.541)	-	
Disminución capital asignado Citicorp	-	-	-	-	-	-	-	-	-	466	
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	5.185.301	-	(63.517.235)	-	5.185.301	
Movimiento del ejercicio	-	-	71.332.077	-	-	-	-	-	-	7.814.542	
Utilidades netas del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(62.363.989)	219.673.106	219.673.106	
Saldo al 30 de septiembre de 2017	\$ 175.613.712	1.204.416.565	686.829.156	1.974.979	(35.123.050)	144.175.454		(62.363.989)	219.673.106	2.335.189.351	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	175.613.713	1.213.167.643	92.961.735	1.974.979	(35.365.676)	128.789.041		28.505.430	243.556.589	1.849.205.052	
Traslado de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	243.556.589	(243.556.589)	-	
Apropiación de reservas	(4.140.785)	4.746.600	289.199.904	-	-	-	-	(293.945.404)	-	(4.140.282)	
Disminución capital asignado Citicorp	-	-	-	-	-	-	-	2.988.257	-	2.988.257	
Liquidación pérdidas Citicorp	-	-	-	-	-	-	-	(2.588.774)	-	-	
Ajuste pagos basados en acciones diciembre 2017	-	-	-	-	2.598.774	-	-	-	-	-	
Reducción depreciación PPYE venta Banca de Consumo	-	-	-	-	(10.065.849)	-	-	10.065.849	-	-	
Realización cartera de empleados	-	-	-	-	7.441.861	-	-	(7.441.861)	-	-	
Realización pasivo prima de antigüedad	-	-	-	-	136.470	-	-	(136.470)	-	-	
Realización impuesto diferido realización ORI	-	-	-	-	(3.553.031)	-	-	3.553.031	-	-	
Reversión impuesto diferido Cálculo Provisión Cartera por pérdida Incursada y Contracciones primera vez	-	-	-	-	39.593.214	(109.265.659)	-	38.693	-	39.631.907	
Movimiento de otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	(81.864.253)	-	(81.864.253)	
Implementación NIIF 8 Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-	(632.979)	-	(632.979)	
Reversión provisión cartera de empleados	-	-	-	-	-	-	-	(1.859.157)	-	(1.859.157)	
Reversión provisión a impuesto diferido IAS 39 Cartera de consumo	-	-	90.438	-	-	-	-	(95.780.849)	-	(95.780.849)	
Realización valoración por venta de acciones BVC	-	-	-	-	-	1.859.157	-	-	-	438.326.224	
Utilidades netas del ejercicio	\$ 171.472.928	1.217.914.243	382.250.977	1.974.979	775.561	21.382.542		(95.780.849)	438.326.224	2.134.318.708	
Saldo al 30 de septiembre de 2018											

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

  
**LUIS ENRIQUE TELLEZ PERARETE**  
Representante legal (\*)

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

  
**YESENIA PAOLA MARQUET SALAMANCA**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 152503-T  
Miembro KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 15 de noviembre de 2018)

\* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados 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 Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

**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), 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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

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.

## 2. Declaración de cumplimiento políticas contables.

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

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 2017.

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.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios consolidados son las mismas aplicadas por el Banco y sus subordinadas en los estados financieros consolidados para el año terminado al 31 de diciembre de 2017, excepto por lo descrito a continuación:

El Banco y sus subordinadas evaluaron la aplicación de la NIIF 15 con respecto a los ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes e ingresos por valoración, como resultado de dicho análisis no se identificaron impactos sobre los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2018.

Adicionalmente se realizó la evaluación de la aplicación de NIIF-9 Instrumentos Financieros, el resultado del análisis de implementación de la norma se describe en el numeral 2.2. de este apartado.

## **2.1. NIIF 15, Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes**

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

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

- a. Evaluación de los servicios establecidos en los contratos, identificando las obligaciones de desempeño.
- b. Análisis de programas de fidelización con clientes y si se tienen impactos para el cumplimiento de la nueva norma.
- c. Identificación y determinación de controles internos posteriores a la implementación, con el fin de garantizar el cumplimiento de los requerimientos contables y de revelación sobre la base de nuevos productos y servicios que se desarrollan al interior del Banco y sus subordinadas para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes.
- d. Para la evaluación del impacto en los estados financieros del Banco y sus subordinadas, se tomaron en cuenta los contratos y compromisos establecidos con los clientes, de acuerdo con el cumplimiento de los cinco pasos establecidos en la NIIF 15, así:
  1. Identificación del contrato con el cliente: Se identificaron los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evaluó si había lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos.
  2. Identificación de las obligaciones del contrato: Evaluación de los compromisos incluidos en los contratos del Banco y sus subordinadas para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada.
  3. Determinación del precio: Con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente, se revisó en los contratos del Banco y sus subordinadas las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos.
  4. Cumplimientos de las Obligaciones: Las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza conforme lo establece NIIF 15 a lo largo del tiempo o en un momento determinado.
  5. Distribución del precio: Los precios de los servicios que presta el Banco y sus subordinadas son asignados de forma individual.

Como resultado de la realización de las actividades mencionadas anteriormente, el Banco y sus subordinadas han actualizado sus controles internos sobre las características de las obligaciones de desempeño, para asegurar que el reconocimiento de los ingresos se realice adecuadamente a la luz de la

norma y se identificó que no hay impactos que generen modificaciones al reconocimiento de los ingresos para el Banco y sus subordinadas, dado que los procedimientos contables no presentan necesidad de ajuste por consideración de NIIF 15 y por ende, no se tiene un efecto financiero por la implementación de la nueva norma.

## **2.2. NIIF 9 Instrumentos Financieros**

### Clasificación, medición y deterioro de instrumentos financieros

La NIIF 9 establece requisitos para reconocer y medir activos financieros y pasivos financieros. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición.

A partir del 1 de enero de 2018 se aplican los requerimientos de clasificación y medición de los instrumentos financieros, así como el deterioro de valor por pérdida esperada a los activos financieros que se miden a costo amortizado y a los activos financieros que se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral de acuerdo a las especificaciones de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

### **Operaciones del Mercado Monetario**

La clasificación y medición de estos instrumentos financieros no tiene ninguna modificación respecto a la norma anterior.

Para las operaciones del mercado monetario, en razón a que son pasivos financieros de corto plazo, se ha optado por el uso del modelo simplificado estimando las pérdidas crediticias esperadas.

El análisis técnico elaborado para este tipo de pasivos financieros incluye la evaluación de cada uno de los componentes de la pérdida esperada, esto es, la PI (probabilidad de incumplimiento), la PDI (pérdida dado el incumplimiento) y la (Exp) exposición, tanto para las operaciones simultáneas, como para los repos e interbancarios, siempre teniendo en cuenta sus correspondientes garantías y contrapartes. Resultado de esta evaluación, no hay un impacto en los Estados Financieros.

### **Inversiones**

La clasificación y medición de los siguientes instrumentos financieros del Banco no tiene ninguna modificación respecto a la norma anterior, excepto para los títulos de desarrollo agropecuario (TDA) como se indica más adelante.

- Inversiones en títulos de deuda medidos a valor razonable con cambios en resultados
- Inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Inversiones en instrumentos deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

Los instrumentos financieros de inversión son clasificados según se midan posteriormente a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio del Banco y Subordinadas para gestionar los portafolios.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales.

La clasificación y medición de los títulos de desarrollo agropecuario (TDA), cambia, reclasificándose de inversiones a costo amortizado a inversiones en títulos de deuda medidas a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Para el cálculo de deterioro de estas inversiones se ha optado utilizar el enfoque general.

El análisis técnico elaborado para este tipo de activos financieros incluye la evaluación de cada uno de los componentes de la pérdida esperada, esto es, la PI (Probabilidad de Incumplimiento), la PDI (Pérdida dado el Incumplimiento) y la (Exp) exposición de los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA).

Como resultado de dicha reclasificación, el impacto al 01 de enero de 2018 es de \$6.768.262, el cual disminuye el valor del activo y afecta el patrimonio en otros resultados integrales. Así mismo, el valor del deterioro se calculó en \$1.232.588, el cual no disminuye el valor del activo, sino que afecta el otro resultado integral y los resultados de ejercicios anteriores.

Como resultado de la implementación de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros las inversiones en títulos de deuda medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, el siguiente es el detalle de su impacto:

	<b>Impacto de la adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018</b>	
Reconocimiento de la pérdida esperada bajo NIIF 9 para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	\$	(1,232,588)
Reconocimiento de la valoración por cambios en clasificación		(6,768,262)
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>	\$	<b>(8,000,850)</b>

El siguiente es el detalle del deterioro calculado bajo los nuevos parámetros de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros:

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2018</u>	<u>01 de enero de</u> <u>2018</u>
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$ 1.141.775	\$ 1,232,588

La diferencia entre el resultado del deterioro del 01 de enero y el 30 de septiembre de 2018 por \$90.813 se registró en el rubro de ingresos por recuperación de deterioro de inversiones.

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y el efecto de los cambios en las políticas contables anteriores se establecen a continuación.

**Activos y Pasivos Financieros de Inversión en Instrumentos Financieros Derivados**

De acuerdo con la NIIF9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones, Citibank Colombia S.A., generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de activos financieros en instrumentos derivados.

Todas las operaciones de derivados de especulación son registradas en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados.

Los activos y pasivos financieros por operaciones en activos financieros en instrumentos derivados, no son compensados en el estado de situación financiera.

La siguiente tabla resume el impacto al 01 de enero de 2018, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 en la apertura del balance en las ganancias retenidas y en otros resultados integrales al 1 de enero de 2018.

**Otros resultados integrales por valor razonable**

Reconocimiento de la pérdida esperada bajo NIIF 9 para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	\$	1,232,588
Reconocimiento de la valoración por cambios en clasificación		(6,768,262)
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>	<b>\$</b>	<b>(5,535,674)</b>

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

**Ganancias retenidas**

Reconocimiento de pérdidas esperadas y reclasificación bajo NIIF 9 - Inversiones	\$	(1,232,588)
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9 – Cartera		(128,656,800)
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9 - Cuentas por cobrar		(63,939)
Impuesto diferido por pérdidas esperadas y reclasificación bajo NIIF 9 - Inversiones		456,058
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9 – Impuesto diferido		47,603,016
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>	<b>\$</b>	<b>(81,894,253)</b>

**Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros**

La nueva NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

La nueva NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

La nueva norma complementa las dos categorías existentes en la anterior NIIF 9 de CA y VRCCR que están actualmente vigentes en Colombia para los estados financieros consolidados, adicionando la categoría de VRCORI.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, se puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, se puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. Esta opción, por ahora no va a hacer utilizada.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

#### Evaluación del modelo de negocio

Se realizó una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la matriz y cada subsidiaria sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo son alcanzados los objetivos establecidos para manejar los activos financieros y como los flujos de caja son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o son gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados, debido a que éstos no son mantenidos dentro de los modelos de negocio para cobrar flujos de caja contractuales ni para obtener flujos de caja contractuales y vender activos estos financieros.

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses

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

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, se consideraron los términos contractuales del instrumento. Esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación se consideraron:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo ejemplo revisión periódica de tasas de interés.

Las tasas de interés sobre ciertos créditos de consumo y comerciales son basados en tasas de interés variables que son establecidas a discreción de la administración. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas en Colombia con base en la DTF (DTF publicada por el Banco de la República) y la IBR (Indicador Bancario de Referencia publicada por el Banco de la Republica), y en otros países de acuerdo con las prácticas locales, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos, se evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes. En Colombia está prohibido por la ley realizar cobros por prepagos de los créditos.
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes de manera justa.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

El efecto de adoptar la NIIF 9 sobre los saldos contables de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona con los cambios y categoría y los nuevos requisitos de deterioro, como se describe más adelante.

La siguiente tabla y las notas adjuntas a continuación explican la medición original de acuerdo con las categorías según la NIIF 9 (versión 2012) y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 (versión 2014) para cada clase de los activos financieros al 1 de enero de 2018.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

Activos financieros	Nueva clasificación bajo IFRS 9 (versión 2014)	Clasificación original bajo NIIF 9 (versión 2012)	Nuevo monto bajo IFRS 9 (versión 2014)	Monto original bajo NIIF 9 (versión 2012)
Efectivo	Costo amortizado (CA)	Costo amortizado (CA)	\$ 1.170.669.249	1.170.669.249
Instrumentos de deuda	Valor razonable (VRCORI)	Costo amortizado(VRCORI)	383.700.312	390.468.574
	Valor razonable (VRCR)	Valor Razonable (VRCR)	984.925.303	984.925.303
Inversiones en instrumentos de patrimonio	Valor razonable (VRCR)	Valor razonable (VRCR)	77.672	77.672
	Valor razonable (VRCORI)	Valor razonable (VRCORI)	83.333.450	83.333.450
Instrumentos derivados	Valor razonable (VRCR)	Valor razonable (VRCR)	46.258.413	46.258.413
Cartera de créditos	Costo amortizado	Costo amortizado	7.118.093.995	7.246.750.796
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	Costo amortizado	176.486.028	176.549.967
<b>Total activos financieros</b>			<b>\$ 9.963.544.423</b>	<b>10.099.033.425</b>

**Deterioro de activos financieros**

La nueva NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda- Títulos de deuda agropecuaria (TDA)
- Cartera de Créditos

Bajo la nueva NIIF 9 no se requiere reconocer pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La nueva NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en ORI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

Bajo la nueva NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE (Pérdida crediticia Esperada) durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y supuestos de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.

#### Medición de la PCE

La PCE es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Grupo de acuerdo al contrato y los flujos de caja que se esperan recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Grupo en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que se esperan recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que se espera recuperar.

Los activos financieros que están deteriorados son definidos por la NIIF 9 de manera similar a los activos financieros deteriorados bajo NIC 39.

#### Definición de incumplido

Bajo NIIF 9, se considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Grupo, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente. Salvo en los portafolios de vivienda donde se refutaron los 90 días.
- Clientes en procesos concursales, como la Ley 1116 para el caso de la República de Colombia
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
- Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
- El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, se considerarán indicadores que son:

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo;
- y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

#### Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, se considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos de crédito, incluyendo información con proyección a futuro.

Se espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (30 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

#### Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

Se asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, se utilizarán estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la nueva NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

#### Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. Se obtendrá información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

Se emplean modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluirá la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Se evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante se puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 se presumirá que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días.

Se monitoreará la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados con
- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PIs son estimadas a una fecha cierta, las cuales serán calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. Se estimarán los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos a empleados con garantía hipotecaria, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (loan to value "LTV"), probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la PDI. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. Se deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado, así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimarán basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada. Para algunos activos financieros, Se determinará la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente, se medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo se considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual se tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares, que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Para portafolios de los cuales se tiene información histórica limitada, información comparativa será usada para suplementar la información interna disponible.

#### **Pronóstico de condiciones económicas futuras**

Bajo la nueva NIIF 9, se incorporará información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El enfoque para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

#### **Deterioro cartera de créditos**

La estructura del deterioro de la cartera de créditos del Banco se contempló bajo dos (2) modalidades de análisis.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

Portafolio de Wholesale (Cartera Comercial):

Este portafolio incluye las bancas de ICG (Institutional Client Group) y CCB (Citi Commercial Bank). Para esta cartera, se optó por utilizar una metodología sofisticada de acuerdo con las características de los créditos y a las bases de datos disponibles para el cálculo del deterioro bajo el modelo de pérdida esperada.

El concepto y la estimación del deterioro se basan en la probabilidad de ocurrencia de los eventos de crédito y su impacto en los déficits de efectivo, que comprende la probabilidad de incumplimiento (PD), pérdida dado el incumplimiento (PDI), exposición al incumplimiento (EI), y la tasa de descuento utilizando la tasa de interés efectiva (TIE).

La definición de etapas de este modelo es el siguiente:

Etapa 1: Contratos sin incremento significativo de riesgo crediticio. Para los contratos ubicados en esta etapa, se reconoce deterioro de 12 meses.

Etapa 2: Los créditos que se considera que han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito se encuentran en esta etapa. Para los contratos ubicados en esta etapa, se reconoce deterioro por la vigencia del contrato.

Etapa 3: Instrumentos para los cuales existe evidencia objetiva de deterioro (por ejemplo, en incumplimiento u otra forma de detrimento crediticio). Para los contratos ubicados en esta etapa, se reconoce deterioro por la vigencia del contrato.

Con el fin de modelar el deterioro, se utilizan los modelos de crédito desarrollados para las pruebas de estrés avanzadas y el proceso integral de análisis y revisión de capital CCAR (Comprehensive Capital Analysis and Review).

A partir de los escenarios y pronósticos económicos proporcionados por los economistas en la Gestión Global de Riesgos de Casa Matriz (GCMR), los escenarios se convierten en pronósticos de probabilidad de incumplimiento (PD), pérdida dado el incumplimiento (PDI) y de exposición al incumplimiento (EI). Estos pronósticos de calidad crediticia se usan para estimar los déficits de efectivo esperados.

Portafolio de Consumo y Citibusiness:

Este portafolio incluye la banca de personas naturales y PYMES. Para esta cartera, se optó por utilizar una metodología simplificada de acuerdo con las características de los créditos, su porcentaje de participación en el mercado y las bases de datos disponibles para el cálculo del deterioro bajo el modelo de pérdida esperada.

La definición de etapas de acuerdo a la NIIF 9 es la siguiente:

Etapa 1: En la primera etapa se clasifican todos los créditos que no han tenido evidencia de deterioro o incremento de riesgo, es decir todos los créditos que no estén clasificados ni en etapa 2 ni en etapa 3. Se realiza una provisión equivalente a un porcentaje calculado a partir de un componente denominado forward

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

looking, el contiene implícitas las proyecciones macroeconómicas para los siguientes doce meses, así como las expectativas de rodamientos, segmentadas por producto y cosecha de esta cartera de créditos.

Etapa 2: En esta etapa se clasifican los créditos con una altura de mora entre 30 y 89 días; asimismo las reestructuraciones con menos de 6 meses en libros, y aquellos créditos con un score de comportamiento por debajo del segmento marginal sujeto de crédito. El monto de la provisión corresponde al 100% de la exposición, que incluye los saldos de capital, intereses y otros conceptos, mitigados por la tasa de recuperaciones que se tenga en el momento del cálculo.

Etapa 3: En esta etapa se clasifican los créditos con mora superior a 90 días, cuentas con castigo parcial, o créditos con marcación de bancarrota. Se realiza el mismo porcentaje de provisión que en etapa 2.

### **Cuentas por Cobrar**

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

### **Deterioro cuentas por cobrar**

#### **Citibank**

Para el análisis de deterioro de las cuentas por cobrar del Banco, una vez realizada la evaluación de la prueba del SPPI, no cumplen con la prueba para la determinación del deterioro, teniendo en cuenta las siguientes características:

- **Intereses y Comisiones:** Estas cuentas por cobrar se encuentran relacionadas con la cartera de créditos las cuales se encuentran incluidas en el modelo de pérdida esperada desarrollado por el Banco para el Modelo de Referencia Comercial y Consumo.
- **Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones** con derivados corresponde a una cuenta transitoria al momento de liquidar el contrato. Por tal razón, está cuenta no es sujeta a estimaciones por deterioro.

Las cuentas por cobrar abandonadas corresponden a:

Aquellas cuentas corrientes o de ahorros sobre las cuales no se hubiere realizado movimiento de depósito, retiro o transferencia o, en general, cualquier débito o crédito que las afecte durante tres (3) años interrumpidos.

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

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

- Cuentas por cobrar a Casa Matriz, Relacionadas y Asociadas: Corresponde a operaciones celebradas con las compañías vinculadas, estas se realizan bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares conforme a la política corporativa Intra – Citi Service Agreement (ICSA), pagaderas en un término de tres meses; estos saldos se encuentran incorporados en el modelo de Global Revenue Allocation (GRA).
- Anticipos a contratos a proveedores: Representan un beneficio económico futuro que consiste en la recepción de bienes o servicios que no dan derecho a recibir efectivo y otro activo financiero, de modo que tampoco son activos financieros, tal y como lo establece el párrafo GA11 de la NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación.
- Depósitos vigentes estos corresponden a recursos entregados a terceros en garantía para la prestación de servicios los cuales son reintegrados en los términos establecidos ente las partes. Por consiguiente, estos saldos no estarían sujetos a estimaciones por deterioro de valor.
- Impuestos, no cumplen con la definición de Instrumentos Financieros del párrafo 11 de la NIC 32 – Instrumentos Financieros – Presentación que establece que un instrumento financiero:

Es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y aun pasivo financiero a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Por tal razón, los activos y pasivos que no tengan un origen contractual (tales como el impuesto a las ganancias, que se crea como resultado de un requerimiento legal impuesto por los gobiernos), no son activos financieros, el tratamiento de estas operaciones debe tratarse bajo el alcance de la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, así como, lo indica el párrafo GA12 de la NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación.

- Cuentas por cobrar a empleados corresponde a operaciones celebradas con empleados del Banco y subordinadas diferentes a cartera de créditos los cuales son pagaderos en un plazo inferior a tres meses, saldos que no están sujetos a estimaciones por deterioro de valor.

Cititrust, Citivalores y Colrepfin

Para las cuentas por cobrar bajo el alcance de la NIIF 9, toda vez que son activos financieros de corto plazo, se ha optado por el uso del enfoque simplificado para la determinación del deterioro de valor.

Este enfoque está basado en la determinación de una tasa de pérdida crediticia, que permite separar los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento de los cambios en otros inductores de pérdidas crediticias esperadas, tales como garantías colaterales, y considera lo siguiente al llevar a cabo la evaluación:

- El cambio en el riesgo de que ocurra un incumplimiento desde el reconocimiento inicial.
- La vida esperada del instrumento financiero.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

- La información razonable y sustentable que está disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado que puede afectar al riesgo crediticio.

El análisis técnico elaborado para este tipo de activos financieros incluye la evaluación de cada uno de los componentes de la pérdida esperada, esto es, la PI (Probabilidad de Incumplimiento), la PDI (Pérdida dado el Incumplimiento) y la (Exp) exposición.

Como resultado de la evaluación del impacto de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros al 01 de enero de 2018, el impacto por deterioro fue de \$63.938, el cual, de acuerdo a la norma, se llevó a resultados de ejercicios anteriores en el patrimonio. Al cierre del 30 de septiembre de 2018, el resultado de la implementación del modelo fue de \$36.915, por lo cual, la diferencia de \$27.024 se llevó al resultado del ejercicio.

Impacto del cambio de modelo de provisiones de pérdidas por deterioro de instrumentos financieros

En resumen, para los activos en el alcance del modelo de deterioro según la NIIF 9, las pérdidas por deterioro generalmente se esperan que aumenten y se vuelvan más volátiles. Se ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resulta en un deterioro adicional asignado de la siguiente manera.

<b>Pérdidas por deterioro reconocidas a 31 de diciembre de 2017 bajo NIC39</b>	<b>\$</b>	<b>272,992,314</b>
Deterioro adicional reconocido el 1 de enero de 2018 sobre:		
Cartera de créditos		128,656,800
Otras cuentas por cobrar		63,939
Inversiones de renta fija		1,232,588
		<hr/>
<b>Pérdidas por deterioro reconocidas al 1 de enero de 2018 bajo NIIF 9</b>	<b>\$</b>	<b>402,945,641</b>

Transición

Se han aplicado los cambios en las políticas contables resultantes de la adopción de la NIIF 9 prospectivamente.

**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.

#### **4. Transacciones Inusuales**

Durante el periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2018, no se presentaron partidas inusuales.

#### **5. Naturaleza e importe 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

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 septiembre de 2018, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial presenta cambio en la metodología del cálculo de sus estimaciones contables en el deterioro de la cartera, inversiones y otros instrumentos financieros aplicando NIIF 9. Los estimados y supuestos son revisados, reconociendo dicha revisión en el periodo en el cual se realiza si la misma afecta dicho periodo o en el periodo de la revisión y los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como futuro.

#### **6. Dividendos pagados**

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

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

#### **7. Sucesos después del período que se informa**

Después del 30 de septiembre de 2018 y a la fecha del informe del Revisor Fiscal, no se reportan hechos o sucesos significativos que requieran ser revelados.

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

Al 30 de septiembre de 2018 no se presentaron transferencias de activos y pasivos financieros por nivel de jerarquía.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

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.

**9. Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2018 presentó una disminución de \$833.757.985 principalmente en operaciones simultáneas por \$ 650.417.836, fondos interbancario vendidos ordinarios \$549.119.728 y la caja por valor de \$112.273.182, de otra parte, las operaciones con Banco República aumentan en \$298.443.219, bancos y otras entidades financieras en \$150.362.913 y operaciones de transferencia de valores por \$29.097.548.

**10. Activos y Pasivos financieros de inversión**

**10.1. Instrumentos Derivados**

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

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

		<u>30 de septiembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
		<u>Monto Nacional en su moneda original</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Monto Nacional en su moneda original</u>	<u>Valor Razonable</u>
<b>Pasivo</b>					
<b>Contratos</b>					
<b>Forward de negociación</b>					
	COP	-	\$ 211.530.140	-	\$ 612.587.623
	USD	(39.049)	(116.061.427)	(219.590)	(655.256.762)
	EUR	(16.203)	(55.748.303)	16.087	57.286.821
	CAD	2.636	6.053.366	-	-
	CLP	-	-	1.647.131	8.011.478
	GBP	-	-	(3)	(11.719)
	Títulos		<u>2.303.856</u>		<u>-</u>
			<u>48.077.632</u>		<u>22.617.441</u>
<b>Swaps de negociación</b>					
	COP	-	99.529.840	-	130.096.872
	USD	(28.588)	(84.969.731)	(38.327)	(114.366.824)
			<u>14.560.109</u>		<u>15.730.048</u>
<b>Opciones de negociación</b>					
	COP	-	3.920.648	-	3.979.818
<b>Opciones de contado monedas</b>					
	COP	-	109.464.251	-	(5.056.445)
	USD	(35.863)	(106.611.353)	2.067	6.168.661
	EUR	(352)	(1.210.729)	(301)	(1.072.468)
	AUD	(410)	(879.667)	(9)	(20.565)
	MXN	203	32.224	-	-
	JPY	-	-	33	870
			<u>794.726</u>		<u>20.053</u>
<b>Total pasivos</b>			<u>\$ 67.353.115</u>		<u>\$ 42.347.360</u>

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

**10.2. Activos financieros de inversión**

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

Detalle	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	\$ 2.299.242.412	668.119.136
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en el ORI	386.158.500	390.468.574
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	1.539.134.146	204.344.218
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	92.441.300	112.461.950
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos de patrimonio	62.106.075	83.333.450
Operaciones de contado	387.431	58.638
Contratos forward – de especulación	50.067.429	17.758.820
Swaps de especulación	20.565.682	24.457.825
Opciones de especulación	3.925.440	3.983.130
Inversiones Derechos Fiduciarios	78.350	77.671
<b>Total activos financieros de Inversiones</b>	<b>\$ 4.454.106.765</b>	<b>1.505.063.411</b>

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

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

Activos Financieros de Inversión	30 de septiembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3,930,817,858	74,945,982	-	984,925,303	46,258,413	-
Activos Financieros e instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI	62,106,075	-	-	25,276,616	-	58,056,834
Activos Financieros de deuda a valor razonable con cambios en el ORI	386,158,500	-	-	390,468,574	-	-
Inversiones en Derechos Fiduciarios	-	-	78,350	-	-	77,671
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>\$ 4,379,082,433</b>	<b>74,945,982</b>	<b>78,350</b>	<b>1,400,670,493</b>	<b>46,258,413</b>	<b>58,134,505</b>

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

**Inversiones a valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI en instrumentos de patrimonio**

El siguiente es el detalle de los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Razón social	30 de septiembre de 2018				
	% Participación	Costo Adquisición	Valor en Libros	Calificación (*)	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6.69%	50,549,581	52,552,150	A	2,002,569
Bolsa de Valores de Colombia –BVC	0.487%	193,000	2,165,801	A	1,972,801
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	549,998	533,498	A	(16,500)
ACH S.A.	2.45%	247,445	5,880,845	A	5,633,400
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	79,688	973,781	A	894,093
		<b>\$ 51,619,712</b>	<b>62,106,075</b>		<b>10,486,363</b>

(1) Corresponde a la participación obligatoria que Citivalores tiene en la BVC.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

31 de diciembre de 2017					
Razón social	% Participación	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación (*)	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6,69%	\$ 50.549.581	51.076.917	A	527.336
Bolsa de Valores	5,99%	22.517.684	25.275.815	A	2.758.131
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A	1,36%	550.001	505.998	A	(44.003)
ACH S.A.	2,45%	247.445	5.880.845	A	5.633.400
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3,19%	79.688	592.875	A	513.187
		<u>\$ 73.944.399</u>	<u>83.332.450</u>		<u>9.388.051</u>

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

El 20 de marzo de 2018, Citibank vendió 180.900.000 acciones que poseía de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), registrando una disminución en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI por valor de \$4.088.340, lo anterior, con base en el precio informado por la BVC, que, para efectos de la transacción, fue de \$22,60 (pesos) al corte del 23 de marzo de 2018. Como resultado de esta operación, Citibank Colombia S.A. registró una desvalorización en el ORI por valor de \$455.868 y una pérdida en gastos diversos por el mismo valor.

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

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

Las acciones vendidas corresponden a la participación de Citibank en la BVC, las acciones que se presentan en los estados financieros corresponden a la participación obligatoria de Citivalores en la BVC.

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

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

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

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

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

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

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

#### 11. Cartera de crédito

El portafolio de cartera de crédito en libros ascendía al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 a \$2.783.825.844 y \$7.167.376.615, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 la variación en el valor razonable obedece a que las cifras reportadas no incluyen la cartera de consumo por valor de \$4,241,845,481. La cesión de activos y pasivos se revela en la nota 26.

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 y por una disminución en la tasa de referencia de colocación emitidas por Banco República para Tarjeta de Crédito y Loans (Instalamentos).

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

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

**Deterioro**

Como resultado de la evaluación de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros al 1 de enero de 2018, el impacto del deterioro de la cartera de créditos fue de \$128.656.800, el cual, de acuerdo a la norma, se llevó a resultados de ejercicios anteriores, y el detalle es el siguiente:

Componente	NIIF 9	NIIF 39	Variación de deterioro	Porcentaje del incremento
Exposición	\$ 7,519,743,110	\$ 7,519,743,110		
Deterioro	401,649,114	272,992,314	\$ 128,656,800	47%
Porcentaje de deterioro	5.3%	3.6%		

El siguiente es el detalle del deterioro calculado bajo los nuevos parámetros de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros:

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

30 de septiembre de 2018

01 de enero de 2018

Etapa	Exposición	Deterioro	Exposición	Deterioro
1	2,785,315,478	950,187	7,194,872,043	165,091,260
2	9	4	150,047,596	107,029,804
3	-	-	174,823,471	129.528.050
<b>Total Cartera</b>	<b>2,785,315,487</b>	<b>950,191</b>	<b>7,519,743,110</b>	<b>401.649.114</b>

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.

La diferencia entre el resultado del deterioro del 01 de enero y el 30 de septiembre de 2018 por \$400.698.923, se registró en la cuenta de ingresos por recuperación de deterioro, resultado de la venta del portafolio de consumo.

**12. Cuentas por cobrar**

Al cierre del 30 de septiembre de 2018, la variación en cuentas por cobrar por \$122.818.993, corresponde principalmente a la cesión de activos a Colpatría por \$67.312.990, ver nota 26, disminución en cuenta por cobrar por corresponsalia bancaria por \$44.746.499 y por cumplimiento de una operación de la tesorería en el mes de septiembre por valor de \$ 48.350.306.

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

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

**14. Activos Tangibles, neto**

Al cierre del 30 de septiembre de 2018, la variación en activos tangibles, corresponde principalmente a la cesión de branches y mini-branches a Scotiabank, por valor de \$ 62,017,256, el detalle se encuentra en la nota 26.

**15. Depósitos y exigibilidades**

De acuerdo a lo establecido en NIIF 9, en su reconocimiento inicial, las obligaciones generadas por depósitos y exigibilidades son reconocidas a valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles. En el caso de Citibank Colombia S.A., el valor razonable de la obligación corresponde al valor captado. En su reconocimiento posterior el valor razonable de los depósitos a término fue estimado basado en el valor descontado de los flujos de caja usando la apropiada tasa de descuento

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

aplicable a la madurez del depósito y ante la imposibilidad de identificar los costos de transacción atribuibles a la colocación de los CDT, el Banco reconoce el importe de estos costos como un gasto.

El siguiente es el detalle de los depósitos y exigibilidades:

	30 de septiembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Depósitos en cuenta corriente	2,708,360,416	2,852,115,983
Certificador de depósito a término(1 y 2)	275,618,421	1,718,831,904
Depósitos de ahorro	2,004,153,336	4,441,231,446
Banco y corresponsales	18,141,621	20,985,395
Depósitos especiales (3)	71,800,674	10,993,004
Exigibilidades por servicios	46,412,835	92,760,527
Servicios de recaudo (4)	52,492,061	27,053,609
Cuentas canceladas	-	495,828
	<b>\$ 5,176,979,363</b>	<b>9,164,467,696</b>

- (1) Al 30 de septiembre de 2018 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$285.582.757.
- (2) Al 30 de septiembre de 2018 el valor en libros de los certificados de depósitos a término asciende a \$275.618.421 y al 31 de diciembre de 2017 \$1.718.831.904. La variación con respecto a diciembre de 2017, corresponde principalmente a la cesión de activos y pasivos a Colpatria. Ver nota 26.
- (3) El incremento del saldo de depósitos especiales corresponde al recaudo de impuestos nacionales.
- (4) La variación al 30 de septiembre, corresponde a un incremento en recaudo de impuestos distritales.

#### 16. Operaciones del mercado monetario

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

#### 17. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Pasivos por Costos de reestructuración (1) \$	-	1,366,471
Multas y sanciones Superfinanciera (2)	-	100,000
Multas , sanciones y litigios (3)	6,046,838	35,487,216
Otras Provisiones(4)	19,098,682	43,599,835
<b>Total provisiones</b>	<b>\$ 25,145,520</b>	<b>80,553,522</b>

- (1) La variación corresponde a la reversión de la provisión por reestructuración.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

- (2) Reversión de provisión administrativa ante la Superintendencia Financiera por valor de \$100.000, lo anterior sustentado en comunicación con radicado 2016084723-024-000, mediante la cual se notificó fallo en favor del Banco, respecto del recurso interpuesto en contra del pliego de cargos.
- (3) La disminución corresponde al pago de multa de la Dirección de Impuesto y Aduanas Nacionales por valor de \$33.902.584 por reintegro de renta del año 2006. El 28 de septiembre de 2018, Citibank fue notificado por el Tribunal Fiscal, en relación con una reliquidación de la multa impuesta, por lo anterior se procedió a provisionar el valor notificado \$5.172.127.
- (4) Disminución en provisiones por Banca de Consumo por \$24.501.153, de los cuales \$15.644.360 fueron entregados a Colpatría en la cesión de activos y pasivos. De otra parte, se constituyeron provisiones por servicios entre vinculados por concepto de AML (unidad de lavado de activos) por \$1.915.378 y 3.883.736 por provisión de proveedores.

#### 18. 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 27.54% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 fue del 41.58%). La disminución de 14.04% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tasa nominal de tributación disminuyó en un 3%, pasando del 40% en el año 2017 al 37% en el año 2018, de conformidad con la Ley 1819 de 2016.
- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$19.819.755 el cual para el año 2017 ascendió a \$14.334.48, dicha variación de \$5.485.274 corresponde a una disminución en la tasa efectiva del 1%
- En el año 2018 se generó un gasto por impuesto a las ganancias ocasionales por valor de \$18.848.576 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. La diferencia de tarifa de Ganancia Ocasional frente a la tasa nominal, genera una disminución de la tasa efectiva del 8%.
- 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, que genera un aumento en la tasa efectiva del 2%
- En el año 2018 para el consolidado del grupo, se genera un gasto por impuesto diferido de \$55.511.516 generado en su mayoría por los ajustes de conversión de IFRS aplicable desde enero de 2018. Lo que genera un aumento en la tasa efectiva del 9%
- En el año 2018 se generó un reintegro por incertidumbres tributarias correspondiente a la provisión del proceso de renta de 2006 por valor de \$1.750.574, lo que genera una disminución en la tasa efectiva del 1%

La tasa tributaria efectiva del grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 17.28% (Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2017 fue del 43.68%). La disminución de 26.40% en la tasa efectiva de tributación entre los dos periodos se origina principalmente por los siguientes factores:

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

- La tasa nominal de tributación disminuyó en un 3%, pasando del 40% en el año 2017 al 37% en el año 2018, de conformidad con la Ley 1819 de 2016.
- En el año 2018 se registró un reintegro de provisión de impuesto de renta por valor de \$19.819.755 el cual para el año 2017 ascendió a \$14.334.48, dicha variación de \$5.485.274 corresponde a una disminución en la tasa efectiva del 1%
- En el año 2018 se generó un gasto por impuesto a las ganancias ocasionales por valor de \$18.848.576 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. La diferencia de tarifa de Ganancia Ocasional frente a la tasa nominal, genera una disminución de la tasa efectiva del 14%.
- 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, que genera un aumento en la tasa efectiva del 3%
- En el año 2018 para el consolidado del grupo, se genera un gasto por impuesto diferido de \$55.511.516 generado en su mayoría por los ajustes de conversión de IFRS 9 aplicables desde enero de 2018. Lo que genera un aumento en la tasa efectiva del 15%
- 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%

**19. Otros Pasivos**

Al 30 de septiembre de 2018 la disminución de la cuenta otros pasivos por valor de \$19.962.297, corresponde principalmente a pagos pendientes de aplicación por valor de a \$8.390.652, disminución en el registro de excedentes en caja por valor de \$490.074, pago de IVA por concepto de GRA (Global Revenue Attribution) por \$885,486 dado al y \$6.650.285 de pasivos cedidos a Colpatría, (ver nota 26).

**20. Diferencias entre estados financieros separados y consolidados ORI**

A continuación, se presenta la explicación del movimiento del ORI, por la diferencia entre los estados financieros separados y consolidados, al 30 de septiembre de 2018:

Banca Corporativa	22.621.202
Banca de Consumo	97.475.273
Saldo Diferencias entre estados financieros separados y consolidados(1)	<u>\$ 120.096.475</u>
Reversión Banca de Consumo (2)	(97.475.272)
Impuesto Diferido Banca Consumo (2)	(8.369.845)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<u><b>\$ (105.845.117)</b></u>

(1) Corresponde a la diferencia de cartera de créditos entre estados financieros separados y consolidados, según lo establecido en la circular 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia

(2) Corresponde a la reversión de la diferencia entre los estados financieros separados y consolidados de la cartera de créditos de segmentos consumo producto de la cesión de activos y pasivos a Scotiabank – Colpatría.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

**21. Ingresos y gastos por intereses y valoración.**

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACION</b>				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 571,039,921	950,576,683	169,348,799	561,184,283
Intereses sobre cartera de créditos (2)	598,779,178	913,311,633	49,429,835	303,568,708
Ingresos Financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	40,759,699	35,720,499	8,948,662	19,920,166
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	133,610,663	114,714,202	54,175,855	11,749,538
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	14,935,867	17,573,237	2,251,426	4,655,799
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	6,923,500	8,924,249	1,897,054	2,377,643
<b>Total Ingreso por intereses y valoración</b>	<b>\$ 1,366,048,828</b>	<b>2,040,820,503</b>	<b>286,051,633</b>	<b>903,456,137</b>

- (1) La disminución de los ingresos por valoración de derivados de negociación corresponde a menor realización de operaciones derivados, de acuerdo con la estrategia de la tesorería.
- (2) La disminución en intereses sobre cartera de crédito, se encuentra explicada en que, al corte del 30 de septiembre de 2018, no se perciben intereses por la Banca de Consumo.
- (3) El incremento corresponde a variaciones de volatilidad en la valoración por cambios en la tasa representativa del mercado.

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>GASTOS POR INTERESES Y VALORACION</b>				
Certificados de depósito a término	\$ 52,581,926	69,801,584	5,185,852	25,496,709
Depósitos de ahorro (1)	62,255,391	113,790,187	11,947,019	31,529,425
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (2)	6,728,120	18,384,815	4,371,068	1,739,471
Otros Intereses	15,719,933	21,498,832	3,735,253	6,818,245
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	66,145,270	54,941,048	8,231,504	24,349,630
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	971,034	4,174	-	2,461
Valoración de derivados de negociación (3)	543,394,465	895,228,322	168,912,191	524,555,930
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	17,657,580	31,546,356	5,602,826	10,919,461
<b>Total Gasto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 765,453,719</b>	<b>1,205,195,318</b>	<b>207,985,713</b>	<b>625,411,332</b>
<b>Total Ingreso neto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 600,595,109</b>	<b>835,625,185</b>	<b>78,065,920</b>	<b>278,044,805</b>

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

- (1) La disminución de los gastos de intereses por depósitos obedece a que para el periodo de 2017 la banca de consumo presentaba movimientos por valor de \$22,794,295
- (2) El aumento corresponde a mayor pérdida por valoración de títulos descuento agropecuario de acuerdo a las condiciones del mercado.
- (3) La variación está determinada en la cantidad de operaciones aperturadas entre un año y otro, junto a las variaciones de volatilidad en la valoración de cada uno de los productos en comparación al mismo periodo del año pasado.

**22. Ingresos y gastos 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 terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>				
Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 87,723,840	88,867,534	27,416,518	26,177,42
Cuotas de manejo	32,960,849	48,526,809	26,447	16,829,78
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	35,308,704	47,763,898	1,445,408	16,095,83
Contrato de corresponsalia	10,954,752	10,863,973	1,214,330	1,100,94
GRA (1)	48,606,776	41,539,345	33,190,140	22,633,28
Servicios bancarios	9,039,480	12,934,181	942,271	4,713,30
Contrato de comisión	3,554,139	3,604,859	646,575	1,379,48
Cartas de crédito	98,903	233,491	26,930	37,54
Servicio red de oficinas	1,678	28,984	-	10,07
Garantías bancarias	1,478	62,188	-	25,68
Otros (4)	63,759,768	85,994,723	(5,828,652)	24,091,52
<b>Total ingresos por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 292,010,367</b>	<b>340,419,985</b>	<b>59,079,967</b>	<b>113,094,85</b>
	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>				
Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 38,025,504	31,767,335	9,296,169	10,561,727
GRA (1)	3,327,795	10,258,213	1,297,919	880,099
Cartas de crédito	67,546	184,620	4,416	14,218
Servicio Red de oficinas	134,732	211,608	-	68,172
Riesgo operativo	7,147	5,244	5,728	-
Comisiones Banca de Consumo(2)	8,597,991	-	-	-
Otros (4)	29,563,783	53,580,679	660,549	18,952,388
Honorarios (3)				
Asesorías Jurídicas	9,928,599	870,582	161,546	484,855
Asesorías financieras	2,208,689	787,001	(97,106)	209,841
Revisoría Fiscal y auditoria externa	729,197	1,031,303	252,071	322,697
Junta Directiva	64,589	138,702	21,642	54,196
Avalúos	23,203	4,148	-	2,648
Otros	23,312,585	28,948,374	2,548,438	9,118,468
<b>Total gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 115,991,360</b>	<b>127,787,809</b>	<b>14,151,372</b>	<b>40,669,309</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 176,019,007</b>	<b>212,632,176</b>	<b>44,928,595</b>	<b>72,425,548</b>

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

- (1) La disminución en GRA corresponde a menores negocios efectuados en el país de clientes del extranjero
- (2) La variación corresponde principalmente a la comisión pendiente de pagar a Citibank N.A. por concepto de intermediación para la venta de la Banca de Consumo por valor de \$8.597.991
- (3) La variación corresponde a honorarios jurídicos pendientes por pagar a Citibank N.A. por intermediación en proceso venta de banca consumo a Scotiabank Colpatría S.A. por \$9.890.978.
- (4) Ingresos - Gastos comisiones otros: A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos y gastos por comisiones por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017:

Ingresos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
Recaudos recibidos seguros	\$ 21,464,718	32,541,686	-	11,045,770
Productos Banca Corporativa	16,994,771	16,792,984	(5,828,653)	699,956
Franquicias Visa y Master Card	13,479,195	18,890,852	-	6,423,457
Utilización de cajeros	8,688,782	12,569,494	-	4,120,550
Otros productos y servicios	3,132,302	5,199,707	-	1,801,796
<b>Total</b>	<b>63,759,768</b>	<b>85,994,723</b>	<b>(5,828,653)</b>	<b>24,091,529</b>

Gastos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2018	Del 01 de enero al 30 de septiembre de 2017	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2018	Del 01 de julio al 30 de septiembre de 2017
Franquicias Visa y Master Card(1)	\$ 6,900,058	12,819,994	-	2,692,368
Utilización cajeros otras redes	4,694,946	7,420,522	-	2,504,846
Vendedores outsourcing	3,368,406	5,829,927	-	400,407
Otros costos de transacción	1,517,994	2,139,250	-	676,784
Compensación ACH	699,895	1,821,343	-	639,958
Productos Banca Corporativa	1,823,786	1,680,937	662,023	2,738,882
Comisiones Otros (2)	10,558,698	21,868,706	(1,474)	9,299,143
<b>Total</b>	<b>\$ 29,563,783</b>	<b>53,580,679</b>	<b>660,549</b>	<b>18,952,388</b>

- (1) Corresponde a un menor valor de gasto que Visa y Master Card cobran por procesos de autorización transacciones, uso de redes por manejo de la franquicia, como consecuencia de la venta de la Banca de consumo, Citibank solamente cuenta con tarjetas corporativas.
- (2) La variación corresponde a disminución de gastos por compensación de tarjeta de crédito VISA y gastos de proceso de autorización principalmente en comisiones de productos de Banca de consumo por \$15.534.437.

### 23. Otros Ingresos

La variación en otros ingresos por el periodo de nueve meses que terminó al 30 de septiembre de 2018 por 255.847.623, corresponde principalmente a la disminución en la cuenta de re expresión por activos de posición propia en \$597.940.723, y al incremento en diversos por el registro del Premium de la venta de la Banca de Consumo por \$188,485.760 y por recuperación de provisiones de cartera por \$153.641.000.

### 24. Otros Egresos

La variación en otros egresos por el periodo de tres y nueve meses que terminó al 30 de septiembre de 2018, corresponde principalmente a la disminución por re-expresión de pasivos de posición propia, por valor de \$609.477.056, disminución salarios por \$10.429.007, salario integral por \$5.323.767, indemnizaciones por \$4.141.053, prima extralegal \$3.764.030, bonificaciones \$3.639.049, otros beneficios a empleados \$3.976.396, aportes a pensiones \$2.972.189, cesantías \$1.608.399, vacaciones \$1.414.257, comisiones \$1.384.585, seguros \$8.207.484, por salida del producto de seguro de tarjeta de crédito en la venta de Banca de Consumo.

### 25. 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: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para 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.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos por el periodo de nueve meses que terminaron al 30 de septiembre de 2018 y 2017, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

**Operaciones con Compañías Vinculadas**

El siguiente es el detalle de las operaciones con compañías vinculadas por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
<b>Ingresos</b>		
<b>Honorarios y Servicios Bancarios</b>		
Citishare Corporation	\$ 7,556,465	10,973,637
Cititrust S.A	1,564,816	1,503,330
Citivalores S.A	1,604,461	1,348,698
Colrepsin Ltda.	1,284,805	1,234,321
Citibank N.A IBF(1)	124,628	1,171,845
Citicorp Customer Services Sucursal Colombia	-	318,124
Citibank N.A.	208,663	3,666,810
<b>Comisiones</b>		
Citibank N.A.	34,727,445	25,869,055
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	2,995,291	2,760,128
Citibank Intl Bkg Fac NY	5,381,594	6,887,919
Citibank N.A. Singapore Branch	1,988,917	2,519,329
Citibank N.A. London Branch	2,430,041	2,053,350
Citibank Europe Plc	674,401	656,924
Citibank N.A. Hong Kong	168,563	112,190
Otros	240,524	680,449
<b>Servicios</b>		
Citigroup Technology Inc.	8,625,716	9,754,888
Citibank Colombia S.A.	7,039,245	6,344,746
Citibank N.A.	6,172,733	11,906,556
Citibank N.A. Puerto Rico	2,232,300	2,226,267
Citibank N.A. Ecuador	2,968,053	1,876,374
Citibank Europe PLC Germany	1,925,169	
Banco Nacional de México S.A	2,806,656	6,047,554
Citibank del Perú S.A.	3,149,871	3,781,762
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A.	1,639,624	1,220,429
Citibank N.A. Panamá	2,304,087	2,173,457
Citibank, N.A. Dominican Republic	1,210,147	767,655
Citibank N.A. Guatemala	1,114,309	776,100
Citibank N.A. Jamaica	746,980	702,097
Banco Citibank de Guatemala S.A.	382,856	310,199
CBNA South Dakota GCG North AM	314,771	-
<b>Pasan</b>	<b>103,583,131</b>	<b>109,644,193</b>

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
<b>Vienen</b>	<b>103,583,131</b>	<b>109,644,193</b>
Citibank N.A. Uruguay	314,182	344,181
Citibank Trinidad y Tobago	547,430	
Citibank N.A. El Salvador	273,359	202,865
Citibank N.A. Bahamas	215,207	-
Citibank N.A. Paraguay	208,393	159,487
Banco de Honduras S.A	261,017	703,639
Citibank N.A. Haiti	177,638	26,908
Citicorp Merchant Bank Limited Barbados	48,724	903,742
Citicorp Credit Services Inc	39,649	22,794
Citigroup Global Markets Limited	39,139	18,870
Citigroup Global Markets Inc.	20,331	
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	-	924,902
CMBL Barbados Branch	-	77,008
Citibank Intl Bkg Fac NY	-	80,068
Otros	55,071	-
<b>Ingreso por Intereses Overnight:</b>		
Citibank N.A	4,386,112	4,921,714
<b>Ingresos por Realización Operaciones Forwards moneda</b>		
Citibank N.A London (2)	109,325,250	48,382,927
<b>Intereses depósitos a la vista</b>		
Citibank Colombia S.A.	8,794,815	7,798,197
<b>Ingresos por corresponsalía</b>		
Citi International Financial Services CIFS	7,844,592	7,144,246
Citibank N.A.	2,971,824	3,670,972
<b>Ingreso por arrendamientos</b>		
Colrepfin Ltda.	1,291,282	1,240,544
Citibank Colombia S.A.	4,617,706	4,436,262
Citivalores S.A	781,495	750,785
Cititrust S.A	165,029	158,544
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 245,961,376</b>	<b>191,612,848</b>

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

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
<b>Gastos</b>		
<b>Intereses</b>		
Cititrust S.A.	\$ 1,615,945	4,176,545
Citivalores S.A.	937,461	2,478,316
Colrepsin Ltda.	531,838	1,143,337
Citicorp Customer Services SL	-	28,642
<b>Comisiones</b>		
Citibank N.A.(1)	9,887,377	4,699,665
Citibank Colombia S.A.(2)	1,594	219
Citibank N.A. London Branch	481,420	1,997,271
Citibank Europe Plc France	223,441	515,164
Citibank N.A. Switzerland	174,978	593,368
Citibank N.A. Puerto Rico	141,307	256,747
Citibank Europe Plc Sweden	200,742	172,307
Citibank N.A. Italy	-	526,909
Citigroup Global Markets Deutschland AG	-	442,003
Otros	814,927	1,054,561
<b>Honorarios y Servicios Bancarios</b>		
Citibank N.A	9,890,978	10,872,078
Citibank Colombia S.A.	4,474,369	4,086,348
Citishare Corporation	103,384	549,553
Citigroup Global Market Inc. CGMI	401,192	187,887
Citigroup Global Markets Limited CGML	225,701	12,679
Citigroup Global Markets Operations and Technology	1,491,467	5,198,636
LLC		
Citibank International Limited Hungary	160,826	14,676
Citibank Europe plc Poland	239,366	24,144
Acciones y Valores Banamex	-	374,795
Citigroup Technology Inc	1,358,971	1,839,409
Colrepsin Ltda.	-	25,894
Citicorp Servium S.A.	84,872	132,755
Citibank Europe plc Hungarian Branch Office	34,472	1,348
Citi Info S. de R.L. de C.V	730	-
<b>Gastos por Valoración Swaps</b>		
Citibank N.A(3)	50,313,712	18,198,845
<b>Gastos por Realización Operaciones Forwards moneda</b>		
Citibank N.A London(4)	89,702,572	3,495,698
<b>Pasan</b>	<u>173,493,642</u>	<u>63,099,799</u>

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
<b>Vienen</b>	<b>173,493,642</b>	<b>63,099,799</b>
<b>Gasto por Arrendamiento</b>		
Colrepsin Ltda.	5,399,200	5,187,047
Citibank Colombia S.A.	1,456,311	1,399,088
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	6,429	-
Citigroup Technology Inc.	95,130	-
<b>Procesamiento electrónico de Datos</b>		
Citigroup Technology Inc	29,856,737	32,112,453
Citi Business Service Costa Rica SRL	4,847,254	3,922,015
Banco Citibank Brasil	1,208,048	1,444,417
Citibank N.A. Argentina	1,276,112	429,833
Citibank International Limited Hungary	62,639	-
Citibank Europe plc Hungary	-	226,081
Banco Nacional de Mexico	492,349	-
Citibank N.A.	26,251,987	26,922,885
Citigroup Global Market Inc. CGMI	140,126	229,894
Citi Info S. de R.L. de C.V	309,941	582,233
Citibank Europe Plc Poland	95,961	151,364
Citicorp Credit Services Inc	31,440,767	39,708,526
Citigroup Global Markets Limited CGML	17,293	15,195
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	7,750,352	6,514,183
Citicorp Financial Services Ltda	174,591	-
CITISHARE CORP	348,919	-
Citigroup Chile S.A.	-	2,155,531
<b>Otros Servicios</b>		
Colrepsin Ltda.	7,039,245	4,683,013
Citibank N.A. Ecuador	100,432	-
Citibank del Perú S.A.	3,793	-
Citibank N.A. Puerto Rico	190	-
Citibank N.A. Guatemala	146	-
Banco Citibank (Panamá), S.A	71	-
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A.	65	-
Citibank Trinidad & Tobago Ltd.	20	-
Citibank N.A. Jamaica	10	-
Citibank, N.A. Dominican Republic	5	-
Citibank N.A Argentina	-	753,326
<b>Total Gastos</b>	<b>\$ 291.867.765</b>	<b>189.536.883</b>

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

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

**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%).

Para los periodos de nueve meses que terminaron al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$64.589 y \$138.702 respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco y sus subordinadas.

**b) Compensación del personal clave de la gerencia:**

A continuación, se detalla la compensación recibida por el personal clave de la gerencia.

	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2018	Acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017
Salarios	\$ 16,161,382	14,939,138
Otros beneficios	8,002,241	10,642,609
<b>Total Remuneraciones</b>	<b>\$ 24,163,623</b>	<b>25,581,747</b>

**26. Hechos relevantes durante el periodo**

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

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

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

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

### Cesión de activos y pasivos

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

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

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

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

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
 Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de pesos)

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

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

Al 30 de junio de 2018, Citibank recibió por la cesión de activos y pasivos la suma de \$1.575.102.705, valor que incluía el Premium descrito en el párrafo anterior, quedando una cuenta por cobrar de \$162.037.494, posteriormente el 7 de septiembre de 2018, Colpatria efectuó un abono al saldo por valor de \$68.000.000, durante el trimestre se han efectuado conciliaciones de los saldos entregado en la cesión, resultando una cuenta por cobrar al cierre del 30 de septiembre de \$81.893.705.

**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)
<b>Total</b>	<b>\$ 252,069</b>

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
Al 30 de septiembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)

- (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
<b>Total Pasivo Laboral</b>	<b>\$ <u>132,827</u></b>

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 \$232,687 registrada en otros pasivos.

De igual forma, por concepto del pasivo laboral el 29 de junio de 2018 se giraron \$202.032, generando un saldo a favor de \$69,204.

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

#### **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.

#### **Colrepin**

Al 30 de junio de 2018, como parte de la cesión de activos y pasivos financieras, Colrepin 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.