



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

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

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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2018 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera condensado al 31 de marzo de 2018;
- el estado separado de resultados condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado separado de otro resultado integral condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado separado de cambios en el patrimonio condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado separado de flujos de efectivo condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera condensada separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia y con el tratamiento contable respecto a la cesión de activos y pasivos del contrato de compraventa (detallado en el siguiente párrafo de énfasis), aceptado por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación del 10 de abril de 2018 según radicación número 2018039444-001-000. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada separada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo 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 y con el tratamiento contable respecto a la cesión de activos y pasivos del contrato de compraventa (detallado en el siguiente párrafo de énfasis), aceptado por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación del 10 de abril de 2018 según radicación número 2018039444-001-000.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi opinión, llamo la atención sobre la nota 20 a la información financiera intermedia condensada separada, la cual indica que el 31 de enero de 2018 se suscribió un contrato de compraventa de activos y pasivos entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios, asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. en Colombia. En reunión del 20 de febrero de 2018, la Asamblea de Accionistas del Banco ratificó y aprobó expresamente la suscripción del contrato de compraventa de activos y pasivos. Esta operación está sujeta a la respectiva aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia la cual se espera obtener durante el año 2018.



La información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2018 incluye activos por \$4.416.837.142 (miles de pesos) y pasivos por \$3.174.585.764 (miles de pesos) incorporados en el contrato de compraventa del Grupo Citi mencionado en el párrafo anterior y detallados en la nota 20 a la información financiera intermedia condensada separada, los cuales no fueron clasificados como mantenidos para la venta como lo establece la Norma Internacional de Información Financiera 5 (NIIF 5) - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Esta presentación fue aceptada por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación del 10 de abril de 2018 según radicación número 2018039444-001-000, debido a que la presentación requerida por la NIIF 5 ocasionaría una afectación importante en el sistema de monitoreo y controles de ley que le son aplicables a las entidades vigiladas, en especial en lo relacionado con los reportes regulatorios. Esta información financiera intermedia condensada separada es preparada para propósitos de reporte a la Superintendencia Financiera de Colombia y como resultado de lo anterior, puede no ser adecuada para otros propósitos.


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

17 de mayo de 2018



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

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

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

Señores Accionistas
Citibank Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2018 de Citibank Colombia S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2018;
- el estado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado separado de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y con el tratamiento contable respecto a la cesión de activos y pasivos del contrato de compraventa (detallado en el siguiente párrafo de énfasis), aceptado por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación del 10 de abril de 2018 según radicación número 2018039444-001-000 y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

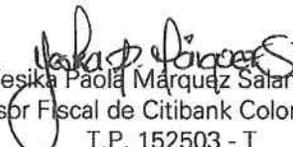
Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Citibank Colombia S.A. al 31 de marzo de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, con el tratamiento contable respecto a la cesión de activos y pasivos del contrato de compraventa (detallado en el siguiente párrafo de énfasis), aceptado por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación del 10 de abril de 2018 según radicación número 2018039444-001-000 y con instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi opinión, llamo la atención sobre el formato 825900 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), el cual indica que el 31 de enero de 2018 se suscribió un contrato de compraventa 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, asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. en Colombia. En reunión del 20 de febrero de 2018, la Asamblea de Accionistas del Banco ratificó y aprobó expresamente la suscripción del contrato de compraventa de activos y pasivos. Esta operación está sujeta a la respectiva aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia la cual se espera obtener durante el año 2018.



El reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2018 incluye activos por \$4.416.837.142 (miles de pesos) y pasivos por \$3.174.585.764 (miles de pesos) incorporados en el contrato de compraventa del Grupo Citi mencionado en el párrafo anterior y detallados en el formato 825900 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, los cuales no fueron clasificados como mantenidos para la venta como lo establece la Norma Internacional de Información Financiera 5 (NIIF 5) - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Esta presentación fue aceptada por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación del 10 de abril de 2018 según radicación número 2018039444-001-000, debido a que la presentación requerida por la NIIF 5 ocasionaría una afectación importante en el sistema de monitoreo y controles de ley que le son aplicables a las entidades vigiladas, en especial en lo relacionado con los reportes regulatorios. Este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) es preparado para propósitos de reporte a la Superintendencia Financiera de Colombia y como resultado de lo anterior, puede no ser adecuado para otros propósitos.


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

17 de mayo de 2018

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO (Continúa)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

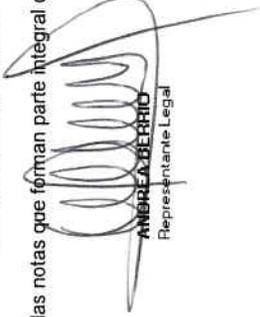
Activos	NOTA	31 de Marzo de 2018	31 de Diciembre de 2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	8	\$ 1.530.141.558	2.797.918.878
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	10	1.392.562.606	984.925.304
Instrumentos derivados , neto	9.1	126.806.238	46.258.413
		<u>1.519.368.844</u>	<u>1.031.183.717</u>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	10	391.468.462	383.700.312
Disponibles para la venta en títulos participativos	10	76.349.486	80.985.650
		<u>467.817.948</u>	<u>464.685.962</u>
Total activos financieros de inversión		<u>1.987.186.792</u>	<u>1.495.869.679</u>
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	11		
Comercial		3.097.946.029	3.115.911.921
Consumo		4.173.846.386	4.242.654.158
Empleados		56.426.139	58.894.187
		<u>7.328.218.554</u>	<u>7.417.460.266</u>
Deterioro de cartera		(364.593.880)	(378.222.657)
Total cartera de créditos, Neto		<u>6.963.624.674</u>	<u>7.039.237.609</u>
CUENTAS POR COBRAR, NETO		203.695.582	232.622.271
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	12	128.002.473	116.154.332
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO			
Bienes recibidos en pago		1.260.398	113.290
Deterioro		(63.072)	(63.072)
		<u>1.197.326</u>	<u>50.218</u>
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo		3.573.874	3.884.013
Propiedades y equipo de uso propio		88.579.934	89.672.325
Total activos tangibles, Neto		<u>92.153.808</u>	<u>93.556.338</u>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		<u>15.194.862</u>	<u>15.089.397</u>
OTROS ACTIVOS		94.658.026	55.540.719
Total Activos		<u>\$ 11.015.855.101</u>	<u>11.846.039.441</u>

* 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 del Banco

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	NOTA	31 de Marzo de 2018	31 de Diciembre de 2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9,1	\$ 98.559.822	42.347.360
Depósitos y exigibilidades	13	8.614.011.294	9.380.324.072
Operaciones del mercado monetario y relacionadas		264.872.390	366.276.925
		8.878.883.684	9.746.600.997
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar		11.769.940	62.897.285
Retenciones y aportes laborales		13.748.069	24.090.442
Proveedores		10.950.882	17.132.669
Diversas		26.177.617	26.096.517
		62.646.508	130.216.913
		84.886.073	98.178.653
BENEFICIOS A EMPLEADOS			
PROVISIONES			
Legales	14	1.463.443	35.366.027
Otras provisiones	14	55.966.812	42.734.089
		57.430.255	78.100.116
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO	15	116.133.677	89.433.020
Corriente		1.566.894	1.455.611
Diferido		117.700.571	90.888.631
		22.475.729	40.940.336
OTROS PASIVOS		9.322.582.642	10.227.273.006
Total Pasivos			
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		144.122.992	144.122.992
Reservas		1.415.265.841	1.190.391.577
Prima en colocación de acciones		1.974.979	1.974.979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		24.262.574	20.607.830
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		7.196.685	7.241.623
		29.226.903	29.553.170
Utilidades acumuladas		71.222.485	224.874.264
Total patrimonio		1.693.272.459	1.618.766.435
Total pasivo y patrimonio		\$ 11.015.855.101	11.846.039.441

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


ANDRÉS BERRÍO
Representante Legal


EMILIO ALBERTO SANCHEZ
Contador
T.P. 139326 - T


YESIKA PAOLIA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal
T.P. 152503 - T

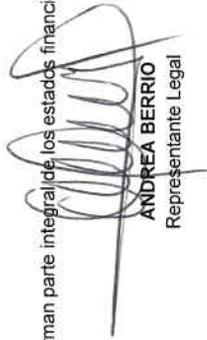
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase el informe de 17 de mayo de 2018)

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CONDENSADO

Por los periodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2018 y 2017
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2017
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingreso por intereses y valoración	609.324.912	655.280.528
Gastos por intereses y valoración	310.973.347	338.967.459
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	14.411.587	17.723.803
Gasto por pérdida en venta de inversiones	15.167.768	21.268.909
Ingresos neto por actividades ordinarias	297.595.384	312.767.963
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS		
Ingresos por comisiones y honorarios	78.844.112	76.791.056
Gastos por comisiones y honorarios	33.143.541	40.926.116
Ingreso neto por comisiones y honorarios	45.700.571	35.864.940
Deterioro		
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	196.400.390	168.975.537
Otros conceptos	153.575	23.712
Total Deterioro	196.553.965	168.999.249
GASTO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS DESPUES DE DETERIORO	(150.853.394)	(133.134.309)
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS		
Otros ingresos	248.850.565	315.090.923
Otros egresos	280.213.013	377.455.090
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	115.379.542	117.269.487
Gasto de Impuesto sobre la renta	44.157.057	40.152.062
Utilidad del ejercicio	71.222.485	77.117.425
	\$	

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


ANDREA BERRIO
 Representante Legal


EMILIO ALBERTO SANCHEZ
 Contador
 T.P. 139326 - T


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

Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 17 de mayo de 2018)

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
ESTADOS SEPARADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS
 Por los periodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2018 y 2017
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2017
Utilidad del Ejercicio	\$ 71.222.485	77.117.425
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Otros resultados integrales participaciones controladoras	180.221	3.804.855
Pérdida neta no realizada en inversiones de renta fija, neta de impuestos	(20.712)	(86.597)
Revalorización instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el patrimonio ORI, neto de impuestos.	(91.956)	673.318
Impuesto Diferido	(112.491)	(1.887.973)
	<u>(44.938)</u>	<u>2.503.603</u>
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, antes de impuestos	(44.938)	2.503.603
Total otros resultados integrales del ejercicio	<u>\$ 71.177.547</u>	<u>79.621.028</u>

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


ANDRÉS BERRÍO
 Representante Legal


EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ
 Contador
 T.P. 139326-T


YESIKA PAOLA MARQUEZ SALAMANCA
 Revisor Fiscal
 T.P. 152503-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 17 de mayo de 2018)

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

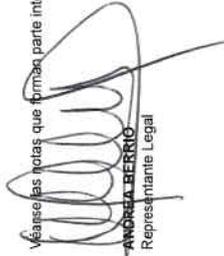
CITIBANK COLOMBIA S.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO

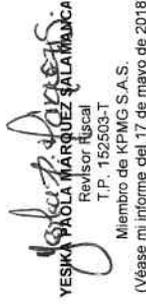
Por los períodos de tres meses que finalizarán el 31 de marzo de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Reservas			Superavit		Utilidad de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
	Capital Suscrito y Pagado	Legales	Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 144.122.992	1.129.306.461	247.140.700	1.974.979	21.265.903	7.219.325	327.730.684	1.895.518.434
Apropiación de Reservas	-	-	-	-	-	-	(327.730.684)	0
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	327.730.684	-	-	2.503.603	-	2.503.603
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	77.117.425	77.117.425
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 144.122.992	1.129.306.461	574.871.384	1.974.979	21.265.903	9.722.928	71.117.425	1.975.139.462
Saldo a 31 de Diciembre de 2017	144.122.992	1.129.306.461	61.085.116	1.974.979	20.607.830	7.241.623	224.874.264	1.618.766.435
Apropiación de Reservas	-	-	224.874.264	-	-	-	(224.874.264)	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	3.654.744	(44.938)	-	(44.938)
Ajuste por método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	3.328.477
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	71.222.485	71.222.485
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 144.122.992	1.129.306.461	285.959.380	1.974.979	24.262.574	7.196.685	71.222.485	1.693.272.459

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


ANDRÍA BERRIO
Representante Legal


EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ
Contador
T.P. 139326-T


YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal
T.P. 152503-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 17 de mayo de 2018)

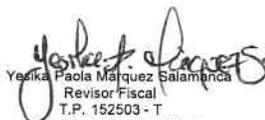
* Los suscritos Representante legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados financieros separados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Estado separado de Flujos de Efectivo condensado
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 y 2017
(Millones de pesos)

	Nota	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio	\$	71.222.485	77.117.425
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos		190.932.488	163.720.385
Deterioro para cuentas por cobrar		5.467.902	5.255.152
Deterioro de otros activos		153.575	23.712
Gasto beneficios a empleados		10.330.758	10.347.131
Ingresos financieros cartera	16	(277.866.338)	(301.827.892)
Gasto por intereses y exigibilidades	16	62.416.440	78.487.648
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	16	(274.667.482)	(271.451.243)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	16	236.923.304	225.874.315
Depreciaciones		3.313.097	3.208.031
Amortización Activos Fijos		358.867	369.004
Amortizaciones activos intangibles		436.745	886.936
Activos fijos dados de baja		1.273.437	(728.313)
(Utilidad) en valoración de Riesgo de Crédito CVA		2.081.751	-
(Utilidad) en valoración sobre inversiones deuda medidas a Valor Razonable, neto	16	(20.747.449)	(40.632.554)
(Utilidad) en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado Cambios Valor Presente, neto	16	(2.187.305)	(3.453.842)
Dividendos Credibanco	10	(1.738.841)	-
Recuperación DIAN		(6.181.094)	-
(Utilidad) en método de participación patrimonial	12	(8.339.442)	(9.090.312)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto		1.853	-
(Utilidad) Pérdida en venta de inversiones, neto		756.181	3.545.106
Recuperación deterioro y castigados de cartera de crédito		(132.262.682)	(102.412.730)
Pérdida en venta de inversiones BVC		455.868	-
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(846.158)	(617.938)
Impuesto diferido, neto		111.283	14.167.544
Total ajustes		(209.823.243)	(224.329.860)
(Disminución) Aumento en posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(101.404.534)	885.685.140
Aumento en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(387.646.035)	(367.531.413)
Aumento en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(6.036.713)	(9.229.214)
Disminución en Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos de patrimonio		4.987.195	59.583
Aumento en Inversiones en Subsidiarias por metodo de participacion patrimonial		(180.221)	(3.804.854)
Disminución en cartera de crédito		294.809.466	36.955.048
Disminución de cuentas por cobrar		26.043.786	18.057.039
Aumento en otros activos		(39.270.881)	(30.999.920)
Disminución en instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		11.327.065	14.021.869
(Disminución) aumento depósitos y exigibilidades		(828.729.218)	164.826.553
Disminución en cuentas por pagar		(67.570.406)	(24.199.284)
Disminución en beneficios a los empleados		(23.623.338)	(24.351.276)
(Disminución) Aumento en pasivos estimados y provisiones		(14.488.766)	11.065.199
Aumento en Impuesto corriente		26.700.657	29.172.839
Disminución otros pasivos		(18.464.607)	(7.582.725)
(Disminución) aumento en ganancias acumuladas no realizadas		(44.938)	2.503.603
Valorización CCRC y Camara de Compensacion de divisas		(351.031)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1.262.543.277)	547.435.752
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipo		(3.544.725)	(512.935)
(Aumento) en activos intangibles		(542.210)	(1.254.259)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta		(1.147.108)	(50.218)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(5.234.043)	(1.817.412)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		(1.267.777.320)	545.618.340
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año		2.797.918.878	1.407.322.653
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	\$	1.530.141.558	1.952.940.993


Andrés Barrin
Representante Legal


Emilio Alberto Sánchez
Contador
T.P. 139326-T


Yesika Paola Marquez Salamanca
Revisor Fiscal
T.P. 152503 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 17 de mayo de 2018

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

1. Entidad reportante

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

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

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

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

2. Declaración de cumplimiento política contable

Los estados financieros separados condensados de Citibank Colombia S.A. para el trimestre finalizado en marzo 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. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2015.

Al cierre del 31 de marzo de 2018, los estados financieros separados de Citibank Colombia S.A. no presentan afectación por la aplicación de la NIIF 5- Activos no corrientes mantenidos para la venta, toda vez, que la Superintendencia Financiera de Colombia mediante radicado 2018039444-001-000, consideró la no objeción de no aplicación de la misma, tal como se indica en la nota 20.

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

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

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

Dado que las inversiones presentan la excepción de aplicación de NIIF en los estados financieros separados como lo indica el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo I del Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2070 de 2017, el Banco aplica para la clasificación, medición y contabilización de sus inversiones lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en el Capítulo I-1 de la Circular Externa 100 de 1995.

Considerando que la cartera presenta la excepción de aplicación de NIIF en los estados financieros separados como lo indica el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, el Banco aplica para el reconocimiento y medición de su cartera de crédito lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable 100 de 1995. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

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

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

NIIF 15, Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

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

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

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

Adicionalmente, el Banco consideró los términos contractuales del instrumento, esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación Citibank Colombia S.A. consideró:

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

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

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

Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones con derivados corresponde a una cuenta transitoria al momento de liquidar el contrato. Por tal razón, 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.

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

Cuentas por cobrar a Casa Matriz, Subsidiarias, Relacionadas y Asociadas: Corresponde a operaciones celebradas con las compañías vinculadas, estas se realizan bajo las condiciones generales

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

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).

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 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.

3. Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período

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

4. Partidas inusuales

Durante el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018, no se presentan partidas no usuales por naturaleza, importe o incidencia.

5. Naturaleza e importe de cambio en estimaciones

El uso de estimaciones contables es una parte esencial de la preparación de los estados financieros separados condensados, lo que implica la utilización de suposiciones basadas en la mejor información disponible. Las estimaciones contables llevan implícitos procesos de análisis y juicio profesional referentes a la incertidumbre de la ocurrencia de un evento o sobre el monto por el que se debe registrar una estimación.

Algunas de las estimaciones más comunes en Citibank Colombia S.A. son:

- La vida útil o las pautas de consumo esperadas de los beneficios económicos futuros incorporados en los activos depreciables
- El valor de reconocimiento de las provisiones
- Impuesto diferido
- Beneficios post empleo

Si se producen cambios en las circunstancias en que se basa su estimación, es posible que ésta pueda necesitar ser revisada, como consecuencia de nueva información o de poseer más experiencia, por lo tanto, no se encuentra relacionada con periodos anteriores o con la corrección de errores.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

El efecto de un cambio en una estimación contable se incluye en el estado de resultados del periodo en el que se produce el cambio y en los periodos futuros que afecte.

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

6. Dividendos pagados

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

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

7. Sucesos después del período que se informa.

Después del 31 de marzo de 2018 y a la fecha del informe del Revisor Fiscal no se presentaron eventos subsecuentes, que requieran ser revelados.

8. Efectivo y equivalente de efectivo

Al cierre del 31 de marzo de 2018, el efectivo presentó una variación del 45% respecto de diciembre de 2017, representada principalmente en Banco República por \$132.644.425, variación que se encuentra acorde con la estrategia de liquidez del Banco y disminución en operaciones de mercado monetario por \$1.161.867.793.

9. Activos y pasivos financieros a valor razonable

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

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

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

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

El Banco utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2018 no se presentaron transferencias de activos y pasivos financieros por nivel de jerarquía.

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

9.1 Instrumentos Derivados

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

		31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
		Monto Ncional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Ncional en su moneda original	Valor Razonable
Activo					
Operaciones de contado	COP	-	\$ (142.138.249)	-	\$ (8.657.818)
	USD	50.543	140.570.924	3.019	9.009.376
	EUR	587	2.022.126	(77)	(274.650)
	GBP	-	-	1	2.294
	AUD	-	-	(9)	(20.563)
				454.801	
Contratos Forward de especulación	COP	-	1.683.047.935	-	1.208.167.624
	USD	(575.261)	(1.596.978.814)	(420.177)	(1.253.804.941)
	EUR	(1.324)	(4.564.133)	15.556	55.396.378
	CLP	-	-	1.647.131	8.011.478
	CHF	-	-	-	-
	GBP	-	-	(3)	(11.719)
			81.504.988		17.758.820
Swaps de especulación	COP	-	286.871.396	-	138.883.450
	USD	(88.879)	(247.125.823)	(38.346)	(114.425.626)
			39.745.573		24.457.824
Opciones de especulación	COP	-	5.100.876	-	3.983.130
Total activos			\$ 126.806.238		\$ 46.258.413

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

		31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
		Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable
Pasivo					
Contratos Forward de negociación					
	COP	-	\$ 1.281.679.307	-	\$ 612.587.623
	USD	(437.158)	(1.215.505.322)	(219.590)	(655.256.762)
	EUR	(1.324)	(4.564.103)	16.087	57.286.821
	CLP	-	-	1.647.131	8.011.478
	GBP	-	-	(3)	(11.719)
		61.609.882		22.617.441	
Swaps de negociación					
	COP	-	278.627.961	-	130.096.872
	USD	(88.841)	(247.020.829)	(38.327)	(114.366.824)
		31.607.132		15.730.048	
Opciones de negociación					
	COP	-	5.092.149	-	3.979.818
Opciones de contado monedas					
	COP	-	(10.033.514)	-	(5.056.445)
	USD	(10.969)	(30.494.835)	2.067	6.168.661
	EUR	11.830	40.779.008	(301)	(1.072.468)
	AUD	-	-	(9)	(20.565)
	JPY	-	-	33	870
		250.659		20.053	
Total pasivos		\$ 98.559.822		\$ 42.347.360	

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

10. Activos financieros de inversión

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

Detalle	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	\$ 1.105.138.274	668.119.136
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	218.989.562	204.344.218
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	68.434.770	112.461.950
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos de patrimonio	76.349.486	80.985.650
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI instrumentos representativos de deuda	391.468.462	383.700.312
Operaciones de contado	454.801	58.639
Contratos forward - de negociación	81.504.988	17.758.820
Swaps de negociación	39.745.573	24.457.824
Opciones de negociación	5.100.876	3.983.130
Total Inversiones	\$ 1.987.186.792	1.495.869.679

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

Activos Financieros de Inversión	31 de marzo de 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	\$ 1.392.562.606	126.806.238	-	984.925.304	46.258.413	-
Activos Financieros a valor razonable con cambios en el ORI	407.536.010	-	60.281.938	406.629.327	-	58.056.636
Total Activos Financieros	\$ 1.800.098.616	126.806.238	60.281.938	1.391.554.631	46.258.413	58.056.636

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Pasivos Financieros de Inversión	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
		Nivel II		Nivel II
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$	98.559.822		42.347.360
Total Pasivos Financieros	\$	98.559.822		42.347.360

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 inversiones disponibles para la venta en títulos participativos 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 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 último informe de valoración de Infovalmer PPV S.A. para la inversión en Credibanco S.A. fue al cierre de marzo de 2018 por valor de \$87.69.

El último informe de valoración de ACH S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. y Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A fue al cierre de diciembre de 2017.

El 28 de marzo de 2018 se recibieron dividendos en efectivo de Credibanco, por valor de 1.738.841, registrando un ingreso por dividendos.

Al cierre del 31 de marzo de 2018, las acciones de la BVC, fueron valoradas con los precios publicados en la Bolsa de Valores de Colombia por valor \$22.70

Al 31 de marzo 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.

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

31 de marzo de 2018					
Razón social	% Participación	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación (*)	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
Credibanco S.A	6,69%	50.550.185	52.951.188	A	2.401.003
Bolsa de Valores de Colombia –BVC	4,38%	17.780.476	16.067.548	A	(1.712.928)
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	916.406	A	836.718
		\$ 69.207.792	76.349.486		7.141.694

11 (Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (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%	\$ 50.550.185	51.076.917	A	526.732
Bolsa de Valores	5,50%	22.324.684	22.929.015	A	604.331
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1,36%	549.998	505.998	A	(44.000)
ACH S.A.	2,45%	247.445	5.881.045	A	5.633.600
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3,19%	79.688	592.875	A	513.187
		\$ 73.752.000	80.985.850		7.233.850

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

11. Cartera de créditos

El portafolio de cartera de crédito en libros (diferente a cartera de empleados) ascendía al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 a \$ 6,907,762,797 y \$6,980,932,363, respectivamente.

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

De acuerdo con los resultados, respecto a la variación del valor razonable observamos que se ve afectado por los volúmenes y por un incremento en la tasa de colocación de Tarjeta de Crédito y Loans (Instalamentos) con tasas de referencia estables se presenta un aumento de la utilidad entre el valor en libros vs el valor razonable.

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Producto	Valor razonable a 31 de marzo de 2018	Valor razonable a 31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	1.508.796.332	1.559.342.075
Credicheques	809.756.997	817.656.438
Citione plus	82.908.973	86.883.794
Exempleados	23.377.959	23.546.135
Loans	1.610.235.155	1.600.854.256
Libranzas	136.725.378	152.534.704
Sobregiros	12.106.532	10.477.762
Subtotal Cartera Consumo	4.183.907.326	4.251.295.164
Tarjeta de crédito	20.481.141	15.695.876
Loans	2.970.972.627	3.022.096.445
Pymes	62.953.977	69.109.259
Sobregiros	44.935.362	8.889.511
Subtotal Cartera Comercial	3.099.343.107	3.115.791.091
Total Cartera	7.283.250.433	7.367.86.255

12. Inversiones en Compañías Subsidiarias

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

	Subsidiarias
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	\$ 70.276.084
Dividendos recibidos	-
Ingreso por método de participación patrimonial	9.090.312
Ganancias participaciones controladoras (1)	3.804.855
Saldo al 31 de Marzo de 2017	\$ 83.171.251

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Saldo al 31 de Diciembre de 2016	\$	70.276.084
Dividendos recibidos		-
Ingreso por método de participación patrimonial		45.880.148
Ganancias participaciones controladoras (1)		(1.900)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	\$	116.154.332
Ingreso por método de participación patrimonial		8.339.442
Ganancias participaciones controladoras (1)		180.221
Ajuste metodo de participacion		3.328.478
Saldo al 31 de Marzo de 2018	\$	128.002.473

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

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

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

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

El siguiente cuadro muestra el efecto en el estado de resultados y en otros resultados integrales de la aplicación del método de participación patrimonial al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017.

Entidad	31 de marzo de 2018		31 de marzo de 2017	
	ORI por aplicación de MPP	PYG por aplicación de MPU	ORI por aplicación de MPP	PYG por aplicación de MPU
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	\$ 180.221	8.339.442	3.804.855	9.090.312

Al 31 marzo de 2018 no se han recibido dividendos.

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

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

13. Depósitos de clientes

De acuerdo a lo establecido en NIIF 9, en su reconocimiento inicial, las obligaciones generadas por depósitos y exigibilidades son reconocidas a valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles. En el caso de Citibank Colombia S.A., el valor razonable de la obligación corresponde al valor captado. En su reconocimiento posterior el valor razonable de los depósitos a término fue estimado basado en el valor descontado de los flujos de caja usando la apropiada tasa de descuento aplicable a la madurez del depósito y ante la imposibilidad de identificar los costos de transacción atribuibles a la colocación de los CDT, el Banco reconoce el importe de estos costos como un gasto.

Al 31 de marzo de 2018 el valor en libros de los certificados de depósito a término asciende a \$1.581.128.956. Al 31 de marzo de 2017 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$1,649,700,325.

14. Provisiones

Al 31 de marzo de 2018, la variación de las provisiones, esta principalmente representado en la disminución de provisiones legales, por pago de multa de la Dirección de Impuesto y Aduanas Nacionales por valor de \$33.902.584, constitución de provisión de restructuración por \$1.020.407, Citipuntos \$1.051.123, provisión IVA gastos comunes por \$3.714.837 y provisión de servicios administrativos \$994.322.

15. Impuesto a las Ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual. La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 fue de 38,27% (Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2017 fue del 34,24%). El incremento de 4,03% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente porque:

Gasto no deducible por gravamen a los movimientos financieros en el año 2018 por valor de \$1.511.228 y en el año 2017 por valor de \$963.633

Gasto no deducible por impuestos asumidos en el año 2018 por valor de \$3.333.286 y en el año 2017 por valor de \$2.044.128

Gasto no deducible por multas y sanciones en el año 2018 por valor de \$1.159.246 y en el año 2017 por valor de \$16

16. Ingreso y Gasto por intereses y valoración

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 31 de Marzo 2018	Del 01 de enero al 31 de Marzo de 2017
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Valoración de derivados de negociación	\$ 274.667.482	271.451.244
Intereses sobre cartera de créditos	277.866.338	301.827.892
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	16.623.595	6.988.134
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	25.477.577	54.742.000
Valoración de posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y transferencia temporal de valores	3.191.577	7.725.628
Participación utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial	8.339.442	9.090.312
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	3.158.901	3.455.318
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 609.324.912	655.280.528
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN		
Certificados de depósito a término	\$ 24.983.225	21.944.021
Depósitos de ahorro	30.876.461	48.801.211
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	636.433	9.373.999
Otros intereses	6.556.754	7.742.416
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	4.730.128	14.109.446
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	971.596	1.476
Valoración de derivados de negociación	236.923.304	225.874.315
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto, simultáneas y transferencia temporal de valores	5.295.446	11.120.576
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 310.973.347	338.967.459
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 298.351.565	316.313.069

Ingreso y Gasto por Comisiones y Honorarios

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones y honorarios por los periodos de tres meses terminados a 31 de marzo de 2018 y 2017:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	Del 01 de enero al 31 de Marzo 2018	Del 01 de enero al 31 de Marzo de 2017
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS		
Ingresos por comisiones y honorarios		
Cuotas de manejo	\$ 16.967.926	15.079.152
Establecimientos afiliados a tarjetas de credito y débito	16.419.624	15.252.695
GRA	9.268.476	9.404.751
Servicios bancarios	4.104.912	4.095.429
Cartas de crédito	34.361	88.245
Servicio red de oficinas	1.248	9.259
Garantías bancarias	1.477	27.709
Otros (1)	32.046.088	32.833.817
	\$ 78.844.112	76.791.056

	Del 01 de enero al 31 de Marzo 2018	Del 01 de enero al 31 de Marzo de 2017
Gastos por comisiones y honorarios		
Comisiones		
Servicios bancarios	\$ 8.539.541	8.978.682
GRA	2.262.340	3.665.683
Cartas de crédito	44.153	117.101
Servicio Red de oficinas	59.543	79.727
Riesgo operativo	88	24
Otros (1)	19.558.170	18.275.227
Honorarios		
Asesorías Jurídicas	148.842	110.341
Asesorías financieras	396.372	345.011
Revisoria Fiscal y auditoria externa	241.808	152.939
Junta Directiva	15.601	37.902
Avalúos	16.003	-
Otros	1.861.080	9.163.478
Ingreso neto por comisiones y honorarios	\$ 33.143.541	40.926.116

(1) Ingresos - Gastos comisiones otros

A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos y gastos por comisiones al 31 de marzo de de 2018 y 2017:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Ingresos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2017
Recaudos recibidos seguros	\$ 10.664.234	10.756.242
Productos Banca Corporativa	8.921.811	10.329.462
Franquicias Visa y Master Card	6.319.310	5.705.066
Utilización de cajeros	4.224.157	4.342.755
Comisiones de manejo	1.272.548	1.043.941
Otros productos y servicios	644.028	656.351
Total	\$ 32.046.088	32.833.817

Gastos por Comisiones Otros	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2017
Franquicias Visa y Master Card	\$ 3.956.241	9.096.501
Utilización cajeros otras redes	2.461.083	2.389.915
Vendedores outsourcing	2.256.562	3.577.239
Otros costos de transacción	702.217	698.409
Compensación ACH	644.389	577.916
Productos Banca Corporativa	476.180	262.737
Comisiones Otros	9.061.498	1.672.510
Total	19.558.170	18.275.227

17. Otros Ingresos

La variación en otros ingresos al 31 de marzo de 2018, corresponde a la disminución en la cuenta de re expresión por activos de posición propia, que disminuye \$110.590.053, aumento por recuperación de cartera de provisiones de cartera por \$30.078.170, reintegro de provisión de renta por valor de \$6.181.094, dividendos de Credibanco por 1.738.841.

18. Otros Egresos

La variación en otros egresos al corte del 31 de marzo de 2018, corresponde principalmente a la re-expresión de pasivos de posición propia, por valor de \$109.255.804.

19. Transacciones con Partes Relacionadas

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2017 y 2016, con partes relacionadas, se definen a continuación:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de marzo de 2017</u>
Ingresos		
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citishare Corporation	\$ 3.699.851	3.802.762
Cititrust S.A	521.605	501.123
Citivalores S.A	548.145	535.573
Colrepfin Ltda.	428.268	411.826
Citibank N.A IBF	124.628	344.887
Citicorp Customer Services Sucursal Colombia	-	168.470
Citibank N.A.	71.784	43.022
Comisiones		
Citibank N.A.	6.342.436	5.945.018
Citibank Intl Bkg Fac NY	2.058.393	2.372.076
Citibank N.A. London Branch	292.192	207.929
Citibank Europe Plc	217.555	205.874
Citigroup Global Markets Inc.	126.426	505.668
Otros	231.475	168.186
Ingreso por arrendamientos		
Colrepfin Ltda.	430.427	413.515
Citivalores S.A	260.498	250.260
Cititrust S.A	55.010	52.848
Total Ingresos	\$ 15.408.693	15.929.037

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Gastos		
Intereses		
Cititrust S.A.	\$ 1,615,945	1,233,306
Citivalores S.A.	937,461	740,632
Colreffin Ltda.	531,838	354,629
Citicorp Customer ServiceS SL	-	11,021
Comisiones		
Citibank N.A.	879,505	1,730,147
Citibank N.A. London Branch	516,711	657,077
Citibank Europe Plc France	162,873	164,991
Citigroup Global Markets Deutschland AG	118,154	134,783
Otros	585,096	978,685
Honorarios y Servicios Bancarios		
Citibank N.A (SBLC)	3,626,802	3,715,248
Citishare Corporation	164,872	184,212
Gasto por Arrendamiento		
Colreffin Ltda.	1,539,235	1,478,754
Procesamiento electrónico de Datos		
Citicorp Credit Services Inc	13,436,890	14,126,454
Citigroup Technology Inc	11,048,424	18,377,433
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	2,519,005	2,012,351
Citi Business Service Costa Rica SRL	1,505,165	1,262,289
Banco Citibank Brasil	670,662	107,347
Citi Info S. de R.L. de C.V	301,379	81,338
Citibank N.A.	278,397	98,786
Citibank N.A. Argentina	244,080	-
Citigroup Global Market Inc. CGMI	52,932	81,684
Citibank Europe Plc Poland	30,821	44,608
Citibank International Limited Hungary	20,363	-
Citibank Europe plc Hungary	-	105,096
Citigroup Global Markets Limited CGML	2,975	11,417
Otros Servicios		
Colreffin Ltda.	2,430,944	2,117,617
Total Gastos	\$ 43,220,529	49,809,905

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2018 y 2017, Citibank Colombia S.A. recibió \$9.268.476 y \$9.404.751, respectivamente, por concepto de Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") y pagó \$2.262.340 y \$3.665.683.

a) Operaciones Celebradas con Administradores

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

Para los trimestres que terminaron al 31 de marzo de 2018 y 2017, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$15.601 y \$37.902 respectivamente.

b) Compensación del personal clave de la gerencia:

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

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2017
Salarios	\$ 3,474,272	3,383,545
Otros Beneficios	5,367,989	8,333,5811
TOTAL	\$ 8,842,261	11,717,126

20. Hechos relevantes – Activos y pasivos mantenidos para la venta

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 ejecuta 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. El perfeccionamiento de la operación está sujeto a las respectivas aprobaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales se espera obtener antes de fin del año 2018.

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.

Segmento objeto de venta

La banca de consumo en Colombia cuenta con 514 mil clientes a diciembre de 2017 (Incluyendo CitiBusiness con 5 mil clientes) y la Banca Comercial cuenta con 500 clientes. Del total de clientes de la banca de consumo en Colombia, el 34% corresponden a clientes de los segmentos Affluent y Emerging Affluent; la atención de estos clientes se realiza a través de las propuestas de valor Citigold y Citi Priority,

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

complementando atención preferencial en los canales de servicio, con una amplia oferta de producto. Adicionalmente, contamos con 44 sucursales a nivel nacional y 3 mini-branches en Bogotá, las cuales se encuentran en el perímetro de venta. Los principales productos de la banca de consumo son: (a) Tarjetas de crédito; (b) Préstamos personales de Libre Inversión; (c) Libranzas; (d) Créditos rotativos; (e) Cuentas de ahorro y corrientes; (f) CDTs; (g) Seguros; y (h) Inversiones.

Operaciones discontinuadas

El saldo después de impuestos de la cesión de activos y pasivos más el resultado después de impuestos reconocido por la valoración a valor razonable menos los costos de venta, de acuerdo con lo establecido en el párrafo 33 a de la NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta asciende a \$385.830.542 al corte del 31 de marzo de 2018.

Ingresos y gastos de operaciones discontinuadas

A continuación, se presenta el saldo de los ingresos ordinarios, los gastos y el resultado antes de impuestos de las operaciones discontinuadas al 31 de marzo de 2018:

	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2018
INGRESOS Y GASTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	
Ingreso por intereses y valoración	\$ 226.056.861
Gastos por intereses y valoración	48.948.543
Ingresos neto por operaciones discontinuadas	177.108.318
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS	
Ingresos por comisiones	59.897.831
Gastos por comisiones	19.340.178
Ingreso neto por comisiones y honorarios de operaciones discontinuadas	40.557.653
Deterioro	
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	72.616.227
Total Deterioro de operaciones discontinuadas	72.616.227
Gasto neto por comisiones, después de deterioro de operaciones discontinuadas	32.058.574
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS	
Otros ingresos	19.539.843
Otros egresos	140.563.704
Utilidad antes de impuestos a las ganancias de operaciones discontinuadas	\$ 24.025.883

CITIBANK COLOMBIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 Al 31 de marzo de 2018
 (Expresados en miles de pesos)

Gasto por impuesto sobre las ganancias

El gasto por impuesto sobre las ganancias relativo al resultado de las operaciones discontinuadas al 31 de marzo de 2018 es de \$9.610.353.

Los valores que corresponden a ingresos, gastos e impuestos sobre las ganancias revelados previamente, no serán objeto de la cesión, Citibank Colombia S.A. únicamente realizara cesión de los saldos de los activos y pasivos que se relacionan a continuación.

Cesión de activos y pasivos

A continuación, se relacionan los rubros que son objeto de la cesión de activos y pasivos al 31 de marzo de 2018:

	Al 31 de marzo de 2018
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 84.652.347
Cartera de Creditos	4.531.917.741
Deterioro de cartera	(340.167.149)
Cartera Neta	4.191.750.592
Propiedad y Equipo, Neto	65.700.829
Cuentas por Cobrar	65.724.961
Otros Activos	9.008.413
Total Activos	\$ 4.416.837.142
Depositos	3.075.593.481
Cuentas por pagar	25.041.281
Otros Pasivos	32.181.261
Provisiones	41.769.741
Total Pasivos	\$ 3.174.585.764

Valor Razonable Cartera de Crédito

A continuación, se presenta la cartera objeto de venta al 31 de marzo de 2018:

Producto	Valor razonable a 31 de marzo de 2018
Tarjeta de crédito	\$ 1.508.796.332
Credicheques	809.756.997
Citione plus	82.908.973
Exempleados	23.377.959
Loans	1.610.235.155
Libranzas	136.725.378
Sobregiros	12.106.532
Subtotal Cartera Consumo	4.183.907.326
Tarjeta de crédito	2.036.987
Loans	227.840.228
Pymes	62.953.977
Sobregiros	3.147.840
Subtotal Cartera Comercial	295.979.032
Valor razonable cartera de créditos	\$ 4.479.886.358

CITIBANK COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2018
(Expresados en miles de pesos)

Cartera de empleados

Los créditos concedidos a los empleados deben ser medidos de acuerdo con la NIIF 9 la cual establece que debe ser al costo amortizado. Esta norma establece que el valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida). Sin embargo, si el valor de la contraprestación entregada o recibida es por alguna causa diferente al valor razonable del instrumento financiero, este se debe estimar recurriendo a una técnica de valoración.

Para el caso de los créditos a empleados que no devengan intereses o que devengan intereses a una tasa preferencial, su valor razonable puede estimarse como el valor presente de todos los flujos de efectivo futuros descontados utilizando tasas de interés de mercado que se otorgan para préstamos similares (similares en cuanto a la divisa, condiciones, forma de fijación de los intereses y otros factores) y con calificaciones crediticias parecidas. Todo importe adicional prestado será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla con los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

El Banco reconoce el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del periodo. El Banco amortiza contra el estado de resultados mediante el método de la tasa de interés efectiva, el menor valor de la cartera de créditos a empleados creado por concepto de beneficio en tasa, como un ingreso por intereses financieros.

Activos fijos mantenidos para la venta

Al 31 de marzo de 2018 el valor razonable de los activos fijos mantenidos para la venta asciende a \$104.078.557

Depósitos – Certificados de Depósito a Término

Al 31 de marzo de 2018 el valor razonable de los certificados de depósito a término asciende a \$1.081.005.179 y el valor en libros a \$ 1.021.688.132

Pasivos Laborales

Al 31 de marzo de 2018, Citibank Colombia S.A., el pasivo laboral objeto de cesión asciende a \$27.622.296.

Aprobaciones del Regulador

Al cierre del 31 de marzo de 2018, los estados financieros no presentan afectación por la cesión de activos y pasivos, toda vez, que la Superintendencia Financiera de Colombia considero que la aplicación plena de la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Actividades Interrumpidas, conllevaría una afectación importante en el sistema de monitoreo y controles de ley que le son aplicables a las entidades vigiladas, en especial lo relacionado con los reportes regulatorios, como los Estados Financieros para propósitos de supervisión, endeudamiento de cartera de créditos, liquidez y márgenes de solvencia, entre otros.