

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS
GRUPO EMPRESARIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014



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

Teléfono 57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 6233316
57 (1) 6233380
www.kpmg.com.co

AUDFINBOG-IES2016-16802

INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

He auditado los estados financieros consolidados del Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros consolidados de 2014 preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia vigentes para ese año fueron auditados por mí, y en mi informe del 27 de febrero de 2015, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos; estos estados financieros consolidados, incluyendo los saldos de apertura al 1 de enero de 2014, fueron ajustados para adecuarlos a las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros consolidados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros consolidados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

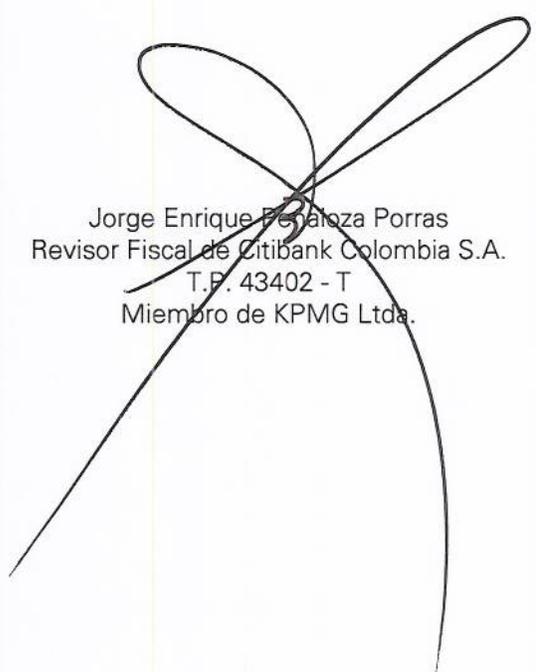
Opinión

En mi opinión, los estados financieros consolidados mencionados y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2015, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de 2015 son los primeros que la administración de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial prepararon aplicando las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia. En la nota 30 a los estados financieros consolidados de 2015, se explica cómo la aplicación del nuevo marco técnico normativo afectó la situación financiera consolidada del Grupo, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo previamente reportados.

22 de abril de 2016



Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG Ltda.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continúa)

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Millones de pesos colombianos)

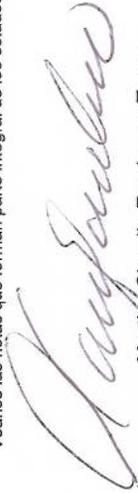
	Notas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Activos				
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5 y 22	\$ 1.909.660	1.756.348	899.785
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN				
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
En títulos de deuda		1.191.218	847.719	1.372.038
En instrumentos de patrimonio		358	3.984	4.206
Instrumentos derivados y aceptaciones bancarias, neto	7	160.024	410.242	52.586
		<u>1.351.600</u>	<u>1.261.945</u>	<u>1.428.830</u>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)				
En instrumentos de patrimonio		31.798	3.819	3.648
A COSTO AMORTIZADO				
Total inversiones	6 y 22	298.831	290.011	335.007
		<u>1.682.229</u>	<u>1.555.775</u>	<u>1.767.485</u>
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS	10	-	-	2.107
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO				
Comercial		2.442.284	2.106.989	1.499.981
Consumo		4.413.839	4.377.770	4.355.811
Prestamos a empleados		65.330	68.108	72.609
Provisión para protección cartera comercial y consumo		(158.902)	(174.695)	(205.653)
Provisión para protección prestamos empleados		(845)	(801)	(903)
Total cartera de créditos, neto	8	<u>6.761.706</u>	<u>6.377.371</u>	<u>5.721.845</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	9 y 22	209.811	202.023	181.548
ACTIVOS TANGIBLES, NETO	11	115.505	114.647	129.320
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	12	16.591	14.630	9.828
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Diferido	18	110.606	38.108	24.180
OTROS ACTIVOS	13	2.019	151.836	26.936
Total Activos		<u>\$ 10.808.127</u>	<u>10.210.738</u>	<u>8.763.034</u>

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

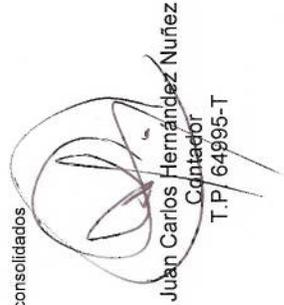
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014	1 de enero de 2014
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE				
Instrumentos derivativos y operaciones de contado	7 y 22	\$ 212.826	407.255	46.468
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO				
Depósitos de clientes		8.032.031	7.576.493	6.197.141
Obligaciones financieras de corto plazo		196.523	40.730	51.740
Títulos de Inversión en Circulación		96.511	98.129	457.314
		8.325.065	7.715.352	6.706.195
CUENTAS POR PAGAR				
	16	136.050	127.441	126.025
BENEFICIOS A EMPLEADOS				
	19	108.743	102.748	86.946
PROVISIONES				
Para contingencias legales		18.014	22.606	789
Otras provisiones	20	27.973	8.148	2.875
		45.987	30.754	3.664
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE				
Corriente	18	76.216	68.952	31.535
Diferido		79.195	59.164	61.692
		155.411	128.116	93.227
OTROS PASIVOS				
Total Pasivos	17	9.007.770	8.537.809	7.102.684
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado		180.588	174.609	203.473
Reservas		1.250.478	1.171.641	1.232.174
Ajustes en la aplicación por Primera Vez de las NIIF		(34.874)	(70.475)	(70.106)
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		150.499	119.907	121.944
Utilidad de ejercicios anteriores		(4.532)	-	-
Utilidad del ejercicio		258.198	277.247	172.865
Total patrimonio	21	1.800.357	1.672.929	1.660.350
Total pasivo y patrimonio		10.808.127	10.210.738	8.763.034

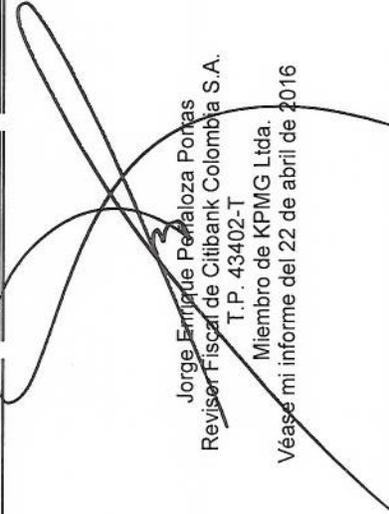
Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados



María Claudia Zambrano Tovar
Representante Legal



Juan Carlos Hernández Nuñez
Contador
T.P. 64995-T



Jorge Enrique Peñalosa Pontas
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 43402-T
Miembro de KPMG Ltda.
Véase mi informe del 22 de abril de 2016

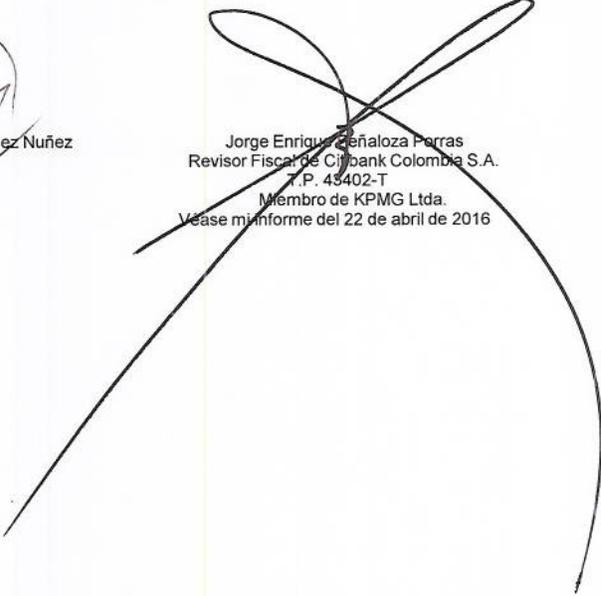
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
 ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
 Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014)
 (Millones de pesos colombianos)

Notas	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingreso por intereses y valoración	\$ 3.884.079	3.073.119
Gastos por intereses y valoración	<u>3.193.967</u>	<u>2.260.805</u>
Ingresos neto de intereses y valoración	22 y 23 690.112	812.314
INGRESOS Y GASTOS NETOS, POR COMISIONES Y HONORARIOS		
Ingresos por comisiones y honorarios	473.049	401.755
Gastos por comisiones y honorarios	<u>157.229</u>	<u>130.906</u>
Ingreso neto por comisiones y honorarios	22 y 24 315.820	270.849
PROVISIONES		
Cartera de créditos y operaciones de leasing e intereses por cobrar	385.605	363.555
Otros conceptos	<u>2.835</u>	<u>1.617</u>
Total Provisiones	<u>388.440</u>	<u>365.172</u>
INGRESOS NETOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS DESPUES DE PROVISIONES		
	(72.620)	(94.323)
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS		
Otros ingresos	25 1.490.639	842.771
Otros egresos	<u>25 1.671.256</u>	<u>1.119.584</u>
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	436.875	441.178
Gasto de impuesto sobre las ganancias	178.677	163.931
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 258.198</u>	<u>277.247</u>

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


 Martha Claudia Zambrano Tovar
 Representante Legal


 Juan Carlos Hernández Nuñez
 Contador
 T.P. 64995-T


 Jorge Enrique Señalozza Ferras
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 45402-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 Véase mi informe del 22 de abril de 2016

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas por el año que terminó al 31 de diciembre de 2014)
 (Millones de pesos colombianos)

Nota	Reservas		Resultados de la convergencia a NCIF					Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio de los accionistas
	Capital suscrito y pagado	Legales	Ocasionales	Adopción por primera vez	Otros resultados integrales	Resultado de la convergencia	Resultados de ejercicios anteriores		
Saldo al 1 de enero de 2014	\$ 203.473	1.005.345	-	-	-	121.944	51.838	172.865	1.660.350
Apropiación de reservas	(8.000)	70.701	(226.829)	(70.106)	-	-	-	(172.865)	-
Liquidación Citicorevy	(24.000)	-	102.164	-	-	-	-	-	(7.929)
Disminución capital Colrefpin	-	-	71	-	-	-	-	-	(23.868)
Aporte inicial de capital constitución Citicorp	3.135	-	-	-	-	-	-	-	3.135
Dividendos decretados en efectivo a razón de \$2.435.43 pesos por acción sobre 55.431.920 acciones suscritas y pagadas. (25 de Septiembre de 2014)	21,5	-	(135.000)	-	-	-	-	-	(135.000)
Dividendos decretados en efectivo a razón de 1.649.62 pesos por acción sobre 55.431.320 acciones suscritas y pagadas. (17 de diciembre de 2014)	21,5	-	(91.442)	-	-	-	-	-	(91.442)
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$47.068.83 pesos por acción sobre 150.000 acciones (25 de septiembre de 2014)	21,5	-	(7.059)	-	-	(2.037)	(2.406)	-	(7.059)
Movimiento neto de otros resultados integrales	21,4	-	-	(369)	-	-	-	-	(2.406)
Interés minoritario	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Utilidad neta del ejercicio	-	174.509	1.076.046	95.595	119.907	49.432	-	277.247	277.247
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	118.815	(70.475)	119.907	49.432	-	277.247	1.672.929
Apropiación de reservas	-	-	123.122	-	-	-	-	5.135	(247.072)
Traslado de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	30.175	(30.175)
Adición capital asignado Citicorp	5.879	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo a razón de \$2.793 pesos por acción sobre 55.431.920 acciones suscritas y pagadas. (25 de Septiembre de 2015)	21,5	-	(154.821)	-	-	-	-	-	(154.821)
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$55.189.50 por acción sobre 850.000 acciones. Pagado el 11 de diciembre de 2015.	21,5	-	(8.279)	-	-	-	-	-	(8.279)
Efecto en el resultado por convergencia a NCIF del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(39.842)	-	(39.842)
Realización Ajustes NIIF primera vez	21,4	-	-	35.601	-	35.601	-	-	35.601
Movimiento neto de otros resultados integrales	21,4	-	-	-	30.562	30.562	-	-	30.562
Utilidades neta del ejercicio	-	-	-	-	150.499	115.625	(4.532)	258.198	258.198
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$	180.568	1.194.861	55.617	(34.874)	150.499	115.625	258.198	1.800.357

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

Martha Cláudia Zambrano Tovar
 Martha Cláudia Zambrano Tovar
 Representante Legal

Jorge Enrique Penaloza Torres
 Jorge Enrique Penaloza Torres
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 43462-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 Véase mi informe del 22 de abril de 2016

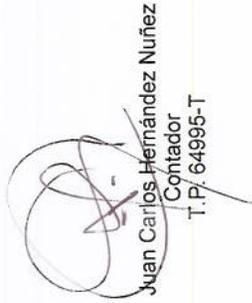
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
 ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

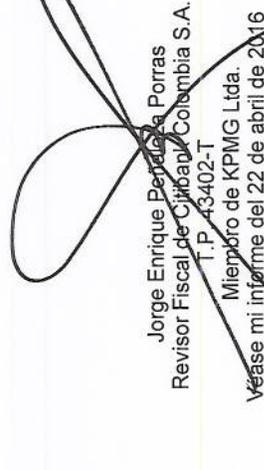
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014)
 (Millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de Diciembre 2015	31 de Diciembre 2014
Utilidad neta del periodo	23, 24 y 25	\$ 258.198	277.247
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Otros resultados integrales de inversiones contabilizadas por el método de participación		1.314	-
Revalorización instrumentos de patrimonio		27.767	(129)
		29.081	(129)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos	19	1.511	(1.908)
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	21	30.592	(2.037)
Total otros resultados integrales del periodo		\$ 288.790	275.210

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


 Martha Claudia Zambrano Tovar
 Representante Legal


 Juan Carlos Hernández Nuñez
 Contador
 T.P. 64995-T


 Jorge Enrique Perdomo Porras
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
 T.P. 43402-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 Véase mi informe del 22 de abril de 2016

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

Estado consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2015

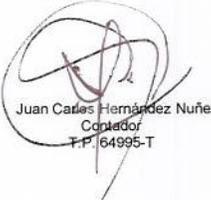
(Con cifras comparativas por el año que terminó al 31 de diciembre de 2014)

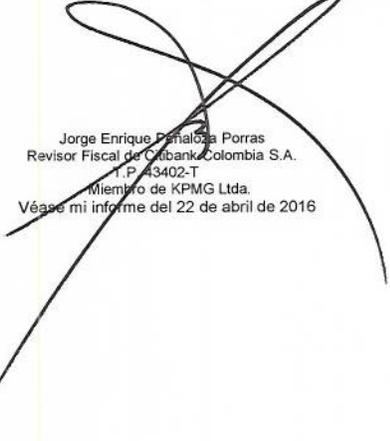
(Expresados en millones de pesos)

	Notas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio	23 y 24 \$	258.198	277.247
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos		369.761	343.197
Deterioro para cuentas por cobrar		18.465	21.833
Gasto beneficios a empleados		52.689	63.909
Gasto por pagos basados en acciones		8.142	5.138
Depreciaciones		20.602	20.286
Amortizaciones		4.772	1.746
Activos fijos dados de baja		3.703	1.838
Utilidad en valoración de Riesgo de Crédito CVA		214	142
Ingreso por dividendos		(12)	-
Pérdida (Utilidad) en valoración a valor razonable Instrumentos de deuda, neto		100.155	(10.776)
Pérdida en valoración a valor razonable Instrumentos de patrimonio, neto		779	242
Utilidad en medición de inversiones a costo amortizado, neto		(5.793)	(4.925)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(125.059)	(67.798)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto		-	(89)
Utilidad en venta de inversión en asociada		-	(296)
Recuperación deterioro castigos de cartera de crédito		(222.829)	(185.186)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(892)	(5.180)
Recuperación inversión en asociada		-	(1.741)
Pago impuesto al patrimonio		-	-
Impuesto diferido, neto		(52.467)	(16.456)
<u>Total ajustes</u>		<u>172.230</u>	<u>165.884</u>
(Aumento) disminución Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(322.089)	602.893
Disminución (Aumento) Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Patrimonio		6.340	(20)
Aumento Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de Patrimonio		(27.979)	(172)
(Aumento) disminución Inversiones a Costo Amortizado		(3.027)	49.922
Disminución Inversiones en asociadas		12	4.144
Aumento en cartera de crédito		(531.267)	(813.537)
Aumento de cuentas por cobrar		(25.360)	(37.128)
Aumento en activos intangibles		(6.733)	(6.547)
Disminución (Aumento) en otros activos		149.817	(124.900)
Aumento en pasivos financieros medidos a Valor Razonable		55.575	2.990
Aumento pasivos financieros a costo amortizado		455.539	1.379.352
Aumento en cuentas por pagar		15.873	38.833
Disminución en beneficios a los empleados		(32.400)	(3.369)
Pago de prestaciones sociales y pensiones de jubilación		(22.435)	(49.876)
Aumento en pasivos estimados y provisiones		15.232	27.090
Disminución otros pasivos		(2.456)	(14.016)
Aumento (disminución) efecto en el resultado por convergencia a NICF del ejercicio		35.601	(370)
Disminución en ganancias acumuladas no realizadas		(9.250)	(2.037)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>181.421</u>	<u>1.496.383</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipo		(25.163)	(7.362)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(25.163)</u>	<u>(7.362)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Aumento (Disminución) en posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario	15	155.793	(11.010)
Disminución en títulos de inversión en circulación	14	(1.618)	(359.185)
Dividendos pagados en efectivo	20	(163.100)	(233.501)
Disminución de capital social		-	(32.000)
Aumento de capital social		5.979	3.135
Variación reservas		-	103
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(2.946)</u>	<u>(632.458)</u>
Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo		153.312	856.563
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año		1.756.348	899.785
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5 \$	<u>1.909.660</u>	<u>1.756.348</u>

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


Martha Claudia Zambrano Tovar
Representante Legal


Juan Carlos Hernández Nuñez
Contador
T.P. 64995-T


Jorge Enrique Penaloza Porras
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.
T.P. 43402-T
Miembro de KPMG Ltda.
Véase mi informe del 22 de abril de 2016

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero 2014)

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

Nota 1. Entidad Reportante

Los Estados Financieros 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, Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombia 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, Colrepfin Ltda., y Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana.

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 esta 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.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

Citicorp Customer Services S.L Sucursal Colombiana es una entidad cuya matriz es Citicorp Customer Services S.L. domiciliada en España, fue constituida mediante Escritura Pública No. 01072 de la Notaría Dieciséis del Círculo de Bogotá, el 7 de julio de 2014.

El objeto social de la Sucursal es el estudio y asesoramiento de riesgos y operaciones financieras, realización de actividades comerciales a través del servicio telefónico, mantenimiento, limpieza, ornamentación y reparación integral de inmuebles, servicios informáticos de todo tipo, de programación, tratamiento de datos, obtención de informes, ya se presten directamente o mediante contratación con terceros.

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

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

Nota 2. - Bases de presentación de los estados financieros y resumen de las principales políticas contables significativas.**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), de acuerdo con lo establecido en la Ley 1314 de 2009 y en el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2012 y normas que pudieran tener implicaciones contables y las instrucciones impartidas por las entidades de vigilancia y control, para preparadores de la información financiera que conforman el Grupo 1.

Los presentes estados financieros consolidados son los primeros estados financieros anuales presentados de acuerdo con las NCIF. En la preparación de estos estados financieros, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han aplicado las bases de consolidación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en el apartado 2.3 de la presente Nota. Así mismo, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 que se describen en la Nota 30, la cual proporciona una explicación de cómo la transición a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia ha afectado la situación financiera, el resultado integral y los flujos de efectivo informados

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

El Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2014 estableció que para el cálculo de los pasivos post empleo de que trata la NIC 19 dispuesta en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y en el Anexo 1 y sus modificatorios, del Decreto 2420 de 2015, los preparadores de información financiera que los tengan a su cargo, utilizarán como mejor aproximación de mercado los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001. El Ministerio de Hacienda y Crédito Público revisará cada tres (3) años dichos parámetros y efectuará, si es el caso, los ajustes que sean necesarios debidamente sustentados con los estudios técnicos correspondientes. Para otros beneficios post-empleo distintos a los señalados anteriormente, los requerimientos serán determinados de acuerdo con la NIC 19.

Los últimos estados financieros consolidados del Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial elaborados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia para instituciones financieras fueron los emitidos al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros consolidados fueron autorizados el 25 de febrero de 2016 por la Junta Directiva y el representante legal para su presentación y aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas el 10 de mayo de 2016, fecha en la cual se llevará a cabo la sesión extraordinaria de la Asamblea y en la cual este organismo de dirección aprobará y/o de ser necesario sugerirá ajustar los estados financieros.

Estos Estados Financieros Consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que esta sujeto el Banco y Subordinadas.

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a excepción de:

- Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
- Los instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable
- Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambio en el patrimonio

Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria del Banco y Subordinadas es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia; la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE- en pesos colombianos; en menor medida el otorgamiento de créditos a residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias en el exterior, valores emitidos por empresas extranjeras del sector real cuyas acciones aparezcan inscritas en una o varias bolsas de valores internacionalmente reconocidas, bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito, gobiernos extranjeros o entidades públicas; el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en la Bolsa de Valores y en el Registro Nacional de Valores en pesos colombianos; la realización de todas las actividades Fiduciarias autorizadas; y la prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero. Los créditos, las inversiones, las comisiones y servicios por cobrar en pesos colombianos son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos y los créditos e inversiones en moneda extranjera son financiados con obligaciones financieras obtenidas en el exterior en moneda extranjera. El desempeño del negocio del Banco y Subordinadas se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco y Subordinadas considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y Subordinadas y por esta razón los estados financieros separados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos que es la moneda funcional del Banco y Subordinadas. Toda la información es presentada en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Los presentes estados financieros consolidados brindan información comparativa respecto del período anual anterior y el estado de situación financiera de apertura.

2.3. Políticas Contables Significativas

A continuación se detallan las políticas contables significativas que el Banco aplica en la preparación de sus estados financieros consolidados:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja, bancos y las operaciones del mercado monetario activas, considerando que cumplen lo indicado en la NIC 7 por considerarse de corto plazo, bajo riesgo de cambio en su valor, alta liquidez y fácilmente convertibles en efectivo.

Las partidas conciliatorias de naturaleza débito en moneda local mayores a 30 días y en moneda extranjera mayores a 60 días son provisionadas por deterioro por el 100% de su valor.

Posiciones Activas y Pasivas en Operaciones de Mercado Monetario y Relacionadas

Agrupar las operaciones de fondos interbancarios, las operaciones de reporto (repo), las operaciones simultáneas y las operaciones de transferencia temporal de valores.

Las transacciones de posiciones activas realizadas por el Banco son reveladas como equivalentes de efectivo. Las transacciones de posiciones pasivas realizadas por el Banco, son presentadas como otros pasivos financieros.

A continuación se describen las operaciones de mercado monetario, consideradas como equivalentes de efectivo por cumplir lo indicado en la NIC 7 por considerarse de corto plazo, bajo riesgo de cambio en su valor, alta liquidez y fácilmente convertibles en efectivo.

Fondos Interbancarios, operaciones de reporto, simultáneas y transferencia temporal de valores.

- Fondos Interbancarios

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco en o de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

Los rendimientos por intereses generados de la operación, se registran en el estado de resultados.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Operaciones de Reporto o Repo

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad de valores de la misma especie y características, a su "contraparte", el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

El monto inicial podrá ser calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación; podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y, podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los rendimientos que se registran en este rubro, se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el estado de resultados.

Los valores transferidos objeto de la operación repo deben registrarse en cuentas contingentes deudoras o acreedoras, dependiendo si es una operación repo abierto o cerrado, respectivamente.

- Operaciones Simultáneas

Se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en el mismo acto el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad, de valores de la misma especie y características, el mismo día o en una fecha posterior y por un precio determinado.

No podrá establecerse que el monto inicial sea calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación, ni que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros; tampoco se colocan restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En esta cuenta se registran los rendimientos causados por el adquirente y que el enajenante le paga como costo de la operación durante el plazo de la misma.

La diferencia entre el valor presente (entrega de efectivo) y el valor futuro (precio final de transferencia) constituye un ingreso a título de rendimientos financieros que se calcula exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconoce en el estado de resultados.

- Operaciones de Transferencia Temporal de Valores

Son aquellas en las que el Banco transfiere la propiedad de unos valores, con el acuerdo de retransferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior. A su vez, la contraparte transfiere la propiedad de otros valores o una suma de dinero de valor igual o mayor al de los valores objeto de la operación.

Instrumentos financieros

Reconocimiento

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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los portafolios.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales.

De acuerdo con el modelo de negocio de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, un activo financiero se clasifica como medido al costo amortizado si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los demás activos financieros que no cumplen con las dos condiciones mencionadas anteriormente, se clasifican como medidos a valor razonable.

Activos financieros de inversión

Reconocimiento

Criterios para la valoración de inversiones

La determinación del valor razonable debe cumplir, como mínimo, con los siguientes criterios:

- Objetividad. La determinación y asignación del valor razonable de un título o valor se debe efectuar con base en criterios técnicos y profesionales, que reconozcan los efectos derivados de los cambios en el comportamiento de todas las variables que puedan afectar dicho precio.
- Transparencia y representatividad. El valor razonable de un título o valor se debe determinar y asignar con el propósito de revelar un resultado económico cierto, neutral, verificable y representativo de los derechos incorporados en el respectivo título o valor.
- Evaluación y análisis permanentes. El valor razonable que se atribuya a un título o valor se debe fundamentar en la evaluación y el análisis permanente de las condiciones del mercado, de los emisores y de la respectiva emisión. Las variaciones en dichas condiciones se deben reflejar en cambios del precio previamente asignado, con la periodicidad establecida para la valoración de las inversiones.
- Profesionalismo. La determinación del valor razonable de un título o valor se debe basar en las conclusiones producto del análisis y estudio que realizaría un experto prudente y diligente, encaminados a la búsqueda, obtención, conocimiento y evaluación de toda la información relevante disponible, de manera tal que el precio que se determine refleje los recursos que razonablemente se recibirían por su venta.

A continuación se presenta un resumen de la clasificación, valoración y contabilización de las inversiones que posee Citibank y Subordinadas:

Activos Financieros de Inversión a costo amortizado

Los activos financieros clasificados como “a costo amortizado”, posteriormente a su registro inicial, los reembolsos de principal, mas o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro de valor son ajustados con abono a resultados.

El ingreso por dividendos de activos financieros en instrumentos de patrimonio es reconocido en el estado de resultados, cuando se establece el derecho de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial a recibir su pago, independientemente de la decisión que se hubiere tomado de registro de las variaciones de valor razonable.

Deterioro del valor de los activos e incobrabilidad de activos financieros medidos a costo amortizado

Citibank y Subordinadas evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado estén deteriorados. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán.

Para el análisis Citibank y Subordinadas evalúan la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluyendo información observable que requiera la atención del tenedor del activo a partir de los siguientes eventos que causan la pérdida:

- a) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado
- b) Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal
- c) El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias
- d) Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera
- e) La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras
- f) Los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos:
 - i. cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios incluidos en el grupo (por ejemplo, un número creciente de retrasos en los pagos o un número creciente de prestatarios por tarjetas de crédito que han alcanzado su límite de crédito y están pagando el importe mensual mínimo)
 - ii. condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos del grupo (por ejemplo, un incremento en la tasa de desempleo en el área geográfica de los prestatarios, un descenso en el precio de las propiedades hipotecadas en el área relevante, un descenso en los precios del petróleo para préstamos concedidos a productores de petróleo, o cambios adversos en las condiciones del sector que afecten a los prestatarios del grupo).

Si existe cualquier evidencia, Citibank y Subordinadas determinan el importe de las pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros medidos a costo amortizado de la siguiente manera:

- Se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido),
- Se descuenta con la tasa de interés efectiva original del activo financiero (es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial).
- El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

Activos Financieros de inversión a valor razonable

Los activos financieros diferentes de inversiones en asociadas, tanto en instrumentos de deuda como en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable, se clasifican de acuerdo con las políticas de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial y sus modelos de negocios con respecto a estos instrumentos, teniendo en cuenta, adicionalmente, la opción prevista bajo las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 9 de los instrumentos de patrimonio entre:

- Medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuando se consideran negociables.
- Medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, cuando se consideran estratégicas y no hay intención de venta en el corto plazo.
- La clasificación de activos medidos a valor razonable con cambios en resultados y la designación de inversiones en instrumentos de patrimonio como medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se determinó sobre la base de los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición a las NIIF.

Luego del reconocimiento inicial, todos los activos financieros clasificados a valor razonable a través de resultados, son medidos posteriormente por su valor razonable. Las ganancias y pérdidas que resultan de los cambios en el valor razonable se presentan en el estado de resultados.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor deprecios INFOVALMER S.A.

De acuerdo con NIIF 13 “Medición a Valor Razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

De acuerdo con lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros de inversión de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se efectúan de la siguiente manera:

- Se utiliza la información que suministra el proveedor de precios INFOVALMER S.A. para aquellos instrumentos para los cuales se publican diariamente insumos para la valoración, de acuerdo con metodologías de valoración de inversiones previamente aprobadas.
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina a través de técnicas de valoración. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comunmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y minimizando el uso de datos no observables.

Medición del 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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o pasivo
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

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. y Subordinadas Grupo Empresarial 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.

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. En esta categoría se encuentran las inversiones en títulos participativos y en títulos de deuda que cotizan en bolsa y los precios son provistos por INFOVALMER.

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. En esta categoría se encuentran instrumentos derivados (forwards, futuros, swaps, opciones) cuya valoración se realiza con curvas de tasa de descuento y curvas de volatilidad; y las inversiones en títulos participativos y en títulos de deuda, cuando estos no tengan mercado activo, es decir, a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos; b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, tales como tasas de interés; y d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

Datos de entrada de Nivel 3: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo. En esta categoría se encuentra la inversión en títulos participativos en CIFIN.

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.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La administración de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial determina las políticas y procedimientos a seguir, tanto para las mediciones recurrentes del valor razonable de las propiedades, planta y equipo y de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

Activos de Inversión en Asociadas (con influencia significativa)

Las inversiones en asociadas se registran al costo según NIC 27 Estados Financieros Consolidados. De acuerdo con el método de la participación, en su medición posterior el importe en libros de la inversión se incrementa o disminuye para reconocer la participación en el resultado del periodo de la asociada, la cual también se debe reconocer en el resultado del periodo de la Compañía.

Los dividendos recibidos se reconocen como un menor valor del importe en libros de la inversión; y los ajustes efectuados en otros resultados integrales por parte de la asociada, se deben reconocer por parte de la Compañía en el patrimonio.

Derechos de Recompra de Inversiones

Corresponde a inversiones restringidas que representan la garantía colateral de compromisos de recompra de inversiones.

Sobre estas inversiones, el Banco y Subordinadas conserva los derechos y beneficios económicos asociados al valor y retiene todos los riesgos inherentes al mismo, aunque transfiere la propiedad jurídica al realizar la operación repo.

Estos títulos se continúan valorando diariamente y contabilizando en el balance y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como negociables, hasta el vencimiento y disponibles para la venta.

Inversiones Entregadas en Garantía

Corresponde a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como garantía de las operaciones con instrumentos financieros derivados, cuya liquidación puede ser en efectivo, según se establece en el contrato o en el correspondiente reglamento del sistema de negociación de valores, del sistema del registro de operaciones sobre valores o del sistema de compensación o de liquidación de valores.

Estos títulos se valoran diariamente y contabilizan en el balance y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como disponibles para la venta.

Deterioro

De acuerdo con NIC 39, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa al final de cada período del que se informa, si existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado esta deteriorado en su valor. Son considerados como indicadores que el activo financiero esta deteriorado, las dificultades económicas significativas del deudor, probabilidad que el deudor entre en bancarrota o reestructuración financiera, y la mora en los pagos.

Activos 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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. y Subordinadas Grupo Empresarial, 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.

Baja en cuentas de instrumentos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo;
- El Banco y Subordinadas ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; y el Banco y Subordinadas (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del mismo.

Cuando Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o ha asumido la obligación de transferirlos, evalúa si han retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los ha retenido.

Cartera de créditos

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. 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.

Son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y son originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no devengadas (cuando aplica) y la pérdidas por deterioro, excepto por aquellos préstamos para los cuales se haya elegido la opción de valor razonable. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, la Cartera de Créditos del Banco y subordinadas se clasifica como un activo financiero medido a costo amortizado, por cuanto cumple las siguientes dos condiciones:

- El modelo de negocio está diseñado para mantener el activo con el propósito de recibir los flujos de caja contractualmente establecidos en el instrumento.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los términos contractuales del activo dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas (pago de principal e intereses sobre el monto de capital pendiente).

La estructura de la cartera de créditos del Banco contempla dos (2) modalidades de crédito:

Comerciales

Son los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, diferentes a los créditos colocados bajo la modalidad de microcrédito.

Consumo

Son aquellos créditos que independientemente de su monto se otorguen a personas naturales, cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Causación de intereses

De acuerdo con los párrafos 29 y 30 de la NIC 18 los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos del Banco que producen intereses, regalías y dividendos se reconocen de acuerdo con las bases establecidas en el párrafo 30, siempre que:

- a) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo con las siguientes bases:

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Desde el punto de vista legal, los intereses de mora están pactados contractualmente y como tal se pueden asimilar a unos intereses variables ocasionados por un incumplimiento del deudor. En ese sentido, dichos intereses se causan desde el momento en que surge la obligación contractual para hacerlo, independiente de las pérdidas crediticias futuras, tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva; por lo tanto, dicho saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que es evaluado para la determinación del deterioro siguiendo los procedimientos establecidos para tal fin, ya sea a través de evaluación individual o evaluación colectiva.

Suspensión de causación de intereses

Se causan intereses en la medida que existan flujos futuros estimados de recuperar, en armonía con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 18, en la cual se establece la causación siempre que sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. De acuerdo con lo anterior, se aplica lo siguiente:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a) Se suspende la causación de intereses de créditos evaluados individual o colectivamente que se encuentren provisionados ciento por ciento, al no existir flujos futuros por recuperar.
- b) Para los demás créditos deteriorados parcialmente, ya sea de manera individual o colectiva, se continuará efectuando la causación a la tasa original del crédito, que en el caso de los créditos evaluados individualmente por deterioro corresponde a la tasa con la cual se hizo el descuento de los flujos futuros que se espera recuperar.

Medición Inicial

El valor inicial de un instrumento financiero medido de ésta forma se debe ajustar a los costos de transacción. Por lo tanto, estos costos se incluyen en el cálculo del tipo de interés efectivo, reduciendo o aumentando el importe de los ingresos o gastos por intereses reconocidos durante la vida del instrumento (para los instrumentos que devengan intereses), o afectando el importe de la ganancia o pérdida por la venta o deterioro (para inversiones en títulos de renta variable). Los costos de transacción relacionados con la adquisición o gasto de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en resultados conforme se incurren.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 9, los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero. Estos incluyen honorarios y comisiones pagadas a los agentes (incluyendo a los empleados que actúen como agentes de venta), asesores, comisionistas e intermediarios, tasas establecidas por las agencias reguladoras y bolsas de valores, así como impuestos y otros derechos. Los costos de transacción no incluyen primas o descuentos sobre la deuda, costos financieros, costos internos de administración o costos de mantenimiento.

Los costos internos deben ser tratados como costos de transacción sólo si son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero. Por ejemplo, las comisiones pagadas al personal de ventas en el caso de la creación o emisión de un instrumento financiero.

Dada las características del portafolio de cartera, el Banco considera impracticable la inclusión de los costos de originación para determinar la tasa de interés efectiva por tanto, estos costos se reconocen en el resultado del periodo, motivo por el cual tendrá en cuenta las condiciones que presenta cada tipo de cartera:

- Tarjetas de crédito y créditos rotativos: Estos productos no representan un compromiso en firme por parte de los clientes, lo que se puede entender como una cartera que está ligada a un hecho incierto de utilización de cupo o no por parte de los mismos. De acuerdo con esto, el Banco no puede prever la fecha de inicio de la recuperación de los costos de transacción, dificultándose de esta manera la asignación de los costos de originación como mayor valor de la cartera. Por lo anterior, el Banco reconoce los costos de transacción derivados de la colocación de estos productos como mayor valor del gasto.
- Créditos de consumo y comerciales: El Banco no tiene identificado por cada crédito los costos incrementales en que incurrió para su colocación. Por lo anterior, el Banco reconoce los costos de transacción derivados de la colocación de estos productos como mayor valor del gasto.

El Marco Conceptual de las NIIF establece en su párrafo CC35 que el costo es una restricción dominante en la información que puede proporcionarse mediante la información financiera. La presentación de información financiera impone costos, y es importante que esos costos estén justificados por los beneficios de presentar esa información. Y el párrafo CC38 por su parte establece que es importante

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

evaluar si los beneficios de presentar una información en particular probablemente justifican los costos incurridos para suministrar y utilizar esa información.

El Banco ha evaluado la restricción del costo que establece el Marco Conceptual de las NIIF, y ha concluido que afectar la medición inicial de ésta cartera por los costos de transacción implica un costo que supera el beneficio que la información resultante puede generarle a los usuarios de la información financiera; lo anterior porque los costos de transacción en que incurre el Banco para la colocación de su Cartera de Créditos están representados principalmente en tarjetas de crédito y créditos rotativos.

Medición Posterior

Después del reconocimiento inicial, el Banco mide este activo financiero al costo amortizado de acuerdo con la NIC 39, y aplica los requerimientos de deterioro de valor contenidos en la misma norma.

Costo Amortizado

El costo amortizado de un instrumento financiero corresponde al importe por el que se midió en el reconocimiento inicial menos los abonos de capital determinados a través del método de la tasa de interés efectiva, y menos cualquier reducción de valor por deterioro o imposibilidad de cobro.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o ingresos durante la vida esperada del instrumento o, en su caso, durante un período más corto, al valor neto en libros del instrumento. El cálculo de la tasa de interés efectiva debe incluir todos los costos de transacción, sin embargo de acuerdo con el análisis efectuado en la sección de Medición Inicial, el Banco no considera los costos de transacción de la cartera de créditos en la determinación de su tasa de interés efectiva, dado que no es practicable la determinación de los mismos y por ende, el Banco los reconoce directamente en el resultado del período.

Este método se basa bajo NIIF en los flujos de efectivo estimados, (no contractuales) y se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos raros casos en que no es posible estimar los flujos de efectivo o la vida esperada de un instrumento financiero, se debe utilizar los flujos de efectivo contractuales durante el plazo contractual completo del instrumento financiero.

Debido a que el Banco no considera los costos de transacción para la determinación de su tasa de interés efectiva, ésta es la misma tasa nominal de interés pactada.

Pérdida por deterioro

El Banco evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido al costo amortizado este deteriorado. Si existe cualquier evidencia, la entidad aplicará el párrafo 63 de la NIC 39 para determinar el importe de las pérdidas por deterioro de valor.

El párrafo 63 de la NIC 39 establece que cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero (es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial). El importe en libros del activo se

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

El párrafo 65 de la misma norma por su parte, especifica que si, en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida, ya sea directamente o mediante el ajuste de la cuenta correctora que se haya utilizado. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero que exceda al costo amortizado que habría sido determinado si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del periodo.

De acuerdo con los lineamientos establecidos por la NIC 39 para el cálculo de la pérdida por deterioro en los activos financieros medidos a costo amortizado, el Banco ha adoptado los siguientes modelos de pérdida para cada tipo de cartera:

- Cartera de consumo: El Banco ha elaborado un modelo de pérdida incurrida propio, de acuerdo con el comportamiento que tienen los productos por cada banda de morosidad. Los productos objeto de análisis bajo éste modelo son: tarjeta de crédito, citione plus, credichecke, libranza, préstamo personal, préstamo refinanciado y sobregiro.

De acuerdo con este comportamiento, el Banco calcula la probabilidad de incumplimiento por tipo de producto y banda de morosidad; el resultado de lo anterior es el siguiente:

PROTAFOLIO	PD: Probabilidad de Incumplimiento							
	CORRIENTE 1- 29	30-59	60-89	90-119	120-149	150-179	MAYOR A 180	
TARJETA DE CREDITO	1,5%	17,7%	47,3%	67,1%	76,6%	85,6%	91,3%	100,0%
CITIONE PLUS	1,4%	20,0%	23,4%	43,3%	67,4%	80,2%	84,8%	100,0%
CREDI CHEQUE	1,2%	12,7%	39,6%	60,6%	73,0%	81,2%	89,8%	100,0%
LIBRANZAS	1,3%	12,4%	38,6%	74,4%	79,0%	100,0%	100,0%	100,0%
PRESTAMO PERSONAL	2,4%	19,9%	49,9%	64,1%	77,0%	91,2%	100,0%	100,0%
REFINANCIADOS	3,9%	9,9%	28,0%	41,9%	64,5%	86,5%	100,0%	100,0%
SOBREGIRO	0,8%	4,4%	24,7%	56,9%	70,5%	85,2%	92,5%	100,0%

No obstante, la probabilidad de incumplimiento es afectada por la gestión de recuperación de cartera que el Banco lleva a cabo, por lo cual, este porcentaje es afectado por un factor de recuperación que es determinado por tipo de producto.

El análisis de recuperaciones es hecho con aproximadamente 5 años de información histórica donde se observan los porcentajes de recuperación por cada cosecha de pérdida. El porcentaje de recuperación se define como:

$$\% \text{ de recuperación} = \text{Recuperaciones} / (\text{Valor que se ha perdido en un mes})$$

Los valores de recuperación son descontados a su valor presente para calcular posteriormente el porcentaje real de recuperación.

El resultado del anterior análisis de recuperación es el siguiente:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

PRODUCTO	1- FR
TARJETA DE CREDITO	77%
CITIONE PLUS +	81%
CREDI CHEQUE	81%
LIBRANZAS	70%
PRESTAMO PERSONAL	83%
REFINANCIADOS	64%
SOBREGIRO	71%

- Cartera de créditos comerciales: El Banco ha desarrollado metodologías de riesgo crediticio, basadas en un modelo de pérdida incurrida.

Los créditos corporativos se identifican como deteriorados y se colocan en un estado de no acumulación de intereses cuando se determina, con base en la experiencia real y una evaluación prospectiva de la cobrabilidad de la totalidad del préstamo, que el pago de intereses o principal es dudoso o cuando los intereses o capital tienen 90 días de mora, excepto cuando el préstamo cuenta con garantías idóneas. Cualquier interés devengado por los créditos corporativos deteriorados se revierte a los 90 días con cargo a los ingresos corrientes, y a partir de entonces el interés se registra en los ingresos sólo en la medida en que efectivamente se reciba efectivo. Cuando hay dudas sobre la cobrabilidad final del capital, a partir de ahí todos los ingresos en efectivo aplican para reducir la deuda. Para el pago en especie de los créditos puestos en estado no acumulación de intereses, los intereses no serán devengados o añadidos al saldo de capital reportado.

Los créditos de dudosa recuperación se disminuyen en la medida en que el capital se juzgue como incobrable. En los créditos con garantía deteriorados, donde el pago depende de la venta de la garantía, y no hay otras fuentes de pago disponibles y fiables, se disminuyen por el menor valor entre su costo y el valor de la garantía.

Los créditos vuelven a un estado de acumulación de intereses cuando tanto el capital como los intereses están razonablemente asegurados y hay un período sostenido de comportamiento de pago de acuerdo con los términos contractuales.

Bajo el modelo de pérdida incurrida establecido en la NIIF 9 para la medición del deterioro de la cartera comercial, el periodo en el que se materializan las evidencias objetivas de indicio de deterioro es el período resultante superior a 60 días.

A continuación, se indica las tablas de porcentajes de pérdida incurrida al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación modelo

Dias Mora	Calificación por días de mora para el modelo
Valor Pagado	0
0 a 30 días	1
31 a 60 días	2
61 a 90 días	3
91 a 120 días	4
> a 121 días	5
Valor Castigado	14

Probabilidad de Pérdida:

Calificación por días de mora para el modelo	Promedio ponderado
1	6.20%
2	53.55%
3	74.73%
4	82.40%
5	96.33%

Porcentaje de deterioro por calificación**31 de diciembre de 2015**

Calificación modelo	Probabilidad ponderada	Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía parará 76.73%)	Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía FNG 52.12%)
1	0.00%	0.00%	0.00%
2	47.12%	36.15%	24.56%
3	73.68%	56.54%	38.41%
4	86.46%	66.34%	45.06%
5	99.54%	76.38%	51.88%

31 de diciembre de 2014

Calificación modelo	Probabilidad ponderada	Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía parará 85.94%)	Probabilidad de pérdida (% pérdida garantía FNG 52.12%)
1	0.00%	0.00%	0.00%
2	50.92%	43.76%	25.46%
3	71.70%	61.62%	35.85%
4	81.08%	69.68%	40.54%
5	96.30%	82.76%	48.15%

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 de enero de 2014

Calificación modelo	Probabilidad ponderada	Probabilidad de pérdida pérdida (% pérdida garantía parará 90.19%)
1	0.00%	0.00%
2	51.11%	46.10%
3	77.64%	70.02%
4	71.93%	64.88%
5	92.59%	83.51%

Cartera de empleados

Los créditos concedidos a los empleados deben ser medidos de acuerdo con la NIIF 9 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 y subordinadas reconocen el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del período. El Banco y subordinadas 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.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, estableció como parte de su política contable medir a costo amortizado las cuentas por cobrar que tuvieran vencimiento superiores a 12 meses; para aquellas con un periodo inferior se medirán por el importe inicialmente reconocido, no se aplicará a estos activos costo amortizado.

La amortización del costo y las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como financieros u operativos, según cual sea la naturaleza del activo que la origina.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro otros activos financieros

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, tal como la cartera de empleados, de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual, puesto que no requieren de un modelo de pérdida de deterioro considerando el bajo riesgo de estas cuentas por cobrar al ser cobradas directamente como un descuento de nómina.

En caso, de que existiera evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor de este tipo de activos financieros, el importe de la pérdida es determinada por el Comité de Riesgos como el valor en mora adeudado por el empleado.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva actual, considerando que los préstamos a empleados son otorgados a una tasa de interés variable.

Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por deterioro y tanto el importe de la pérdida como los intereses ganados se registran como resultados financieros (gasto / ingreso) o como otros resultados (gasto / ingreso) operativos en el estado de resultados, según corresponda a la naturaleza del activo que los originan.

Los activos y la provisión por deterioro correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de una recuperación futura y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se transfirieron.

Para las cuentas por cobrar con vencimiento menor a 12 meses, se identifican como deterioradas cuando se determina con base en la experiencia real y una evaluación prospectiva de la cobrabilidad de la totalidad de la misma que el pago del principal es dudoso o si el capital presenta 90 días de mora, se provisiona al 100%.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa al cierre de cada período sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de deterioro en sus activos financieros.

Activos tangibles**Activos tangibles de uso propio**

Las propiedades y equipo se miden inicialmente al costo. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

Para la medición posterior, los elementos de propiedades y equipo se medirán por el modelo del costo, que es su costo histórico neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El importe depreciable es el costo de activo menos el valor residual del

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

mismo. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso, aplicando el método de línea recta a lo largo de la vida útil estimada.

A continuación, se evidencian las vidas útiles definidas por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial bajo el criterio de que representan el periodo real durante el cual se espera que la entidad utilice los activos con los que cuenta:

CATEGORIA/ SUBCATEGORIA	VIDA ÚTIL EN MESES
EDIFICIOS	
Edificios	600 meses
Instalaciones	240 meses
Instalación de pisos y alfombras	240 meses
Instalación de techos y paredes	240 meses
Instalación de construcciones	240 meses
Instalación de remodelaciones	240 meses
Instalación eléctrica	240 meses
Instalación de plomería	240 meses
Instalación de seguridad	240 meses
Instalación de señalizaciones	240 meses
Instalación de generador de energía	240 meses
Jardinerías	240 meses
TERRENOS	
Terreno	No depreciable
EQUIPO DE COMPUTO	
Monitor de pantalla plana	60 meses
Mainframe	60 meses
Computadores	48 meses
Escritorios	48 meses
Impresora de escritorio	48 meses
Equipo de red de área local (LAN)	48 meses
Impresora de red de área local (LAN)	48 meses
Portátiles	48 meses
Monitores	48 meses
Scanner	48 meses
Servidores	48 meses
MUEBLES Y ENSERES	
Aparadores	120 meses
Escritorios	120 meses
Muebles	120 meses
Señalizaciones	120 meses
Mesas	120 meses
Puesto de trabajo	84 meses
Gabinetes	60 meses
Sillas	60 meses
Archivadores	60 meses

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>EQUIPO DE OFICINA</u>	
Cajeros automáticos	120 meses
Audio visual	120 meses
Equipos	120 meses
Oficinas	120 meses
Herramientas	120 meses
Cajas fuertes	84 meses
Equipos especializados	84 meses
<u>EQUIPO DE COMUNICACIÓN</u>	
Pbx	96 meses
Cables	84 meses
Encriptador	84 meses
Hubs	84 meses
Routers	84 meses
Switches	84 meses
Telecomunicaciones	84 meses
Gabinetes de comunicación	84 meses
Sistemas telefónicos	84 meses
<u>VEHICULOS</u>	
Vehículo	60 meses

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ha definido que el valor residual de sus elementos de propiedades y equipo es \$0 (cero pesos).

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso que sea requerido.

Baja de activos

Un componente de propiedades y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculadas como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se reconocen en el estado del resultado cuando se da de baja el activo.

Mejoras en propiedades tomadas en arriendo

De igual manera las mejoras a propiedades ajenas entraran a formar parte de las propiedades y equipo en la medida en que cumplan los requisitos establecidos en la NIC 16, la cual indica que corresponden a activos tangibles que tiene el Banco y subordinadas para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para su soporte administrativo y que se espera usar durante más de un periodo económico.

Si las erogaciones se realizan sobre un activo que, de acuerdo con el término del contrato, otorga un derecho por cierto tiempo, la depreciación se realizará en el tiempo menor entre el término del contrato y la vida útil del elemento. Cuando el contrato tiene un plazo limitado renovable, la vida útil se determinará

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

considerando los periodos de renovación adicionales, si existe evidencia de que ocurrirán y en la medida en que no generen costos adicionales significativos.

Cuando existan obligaciones para retirar las mejoras al término del contrato, se debe reconocer el pasivo correspondiente. A la fecha, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial no posee provisiones por desmantelamiento.

Activos intangibles

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ha clasificado el software como activo intangible, teniendo en cuenta que cumple con los criterios de reconocimiento y medición bajo NIC 38.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo.

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Para el caso de los activos intangibles generados internamente, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial sólo capitaliza los desembolsos efectuados en la fase de desarrollo, siempre y cuando demuestre lo exigido por NIC 38.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

En cuanto a su amortización, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa el patrón de consumo de los beneficios económicos de tales activos, donde el Banco estableció el período de amortización de los costos capitalizables tanto de software adquirido como desarrollado, en general, de hasta cinco años.

Los costos incurridos en los programas para computador que se encuentran en fase de desarrollo son capitalizados teniendo en cuenta las siguientes evaluaciones realizadas por la gerencia de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

- a) El proyecto técnicamente es posible completarlo para su producción de modo que pueda ser utilizado en las operaciones del Banco y subordinadas.
- b) La intención de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial es completarlo para usarlo en el desarrollo de su negocio no para venderlo.
- c) Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tiene la capacidad para utilizar el activo.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- d) El activo generará beneficios económicos para el Banco que redundan en la realización de un mayor número de transacciones con menos costos.
- e) Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial dispone de los recursos necesarios, tanto técnicos como financieros para completar el desarrollo del activo intangible, para su uso.
- f) Los desembolsos incurridos durante el desarrollo del proyecto y que son susceptibles de ser capitalizados, forman parte del mayor valor de este activo.
- g) Los desembolsos en que se incurran en forma posterior a haber dejado el activo en las condiciones requeridas por la gerencia para su uso, serán registradas como gasto afectando el estado de resultados.

Deterioro de valor de activos no financieros

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existe este indicio, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial estima el importe recuperable del activo de la unidad generadora de efectivo que corresponde a Citibank Colombia S.A.

Con el propósito de identificar si un activo podría estar deteriorado, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial considera como mínimo, los siguientes indicios:

Fuentes externas de información:

- Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Banco y Subordinadas, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que éste opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- El importe en libros de los activos netos Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial es mayor que su capitalización bursátil.

Fuentes internas de información:

- Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Banco. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ocioso, planes de discontinuación o reestructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.

- Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Si hay algún indicio, o cuando se requiere realizar la prueba anual de deterioro Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial estima el importe recuperable del activo, que es el mayor entre el valor razonable del activo o de las unidades generadoras de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso.

El valor recuperable se determina de forma individual para cada activo, a menos que éste no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce su valor en libros hasta su importe recuperable.

Medición del importe recuperable

Importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre:

- Su valor razonable menos los costos de venta, y
- Su valor en uso.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial podrá calcular el valor razonable del activo menos los costos de venta, incluso si éste no se negociara en un mercado activo, en los casos donde no sea posible determinarlo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial podrá utilizar el valor en uso del activo como su importe recuperable.

Si no hubiese razón para creer que el valor en uso de un activo excede de forma significativa a su valor razonable menos los costos de venta, se considerará a este último como su importe recuperable.

El importe recuperable se calculará para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos. Si este fuera el caso, el importe recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca el activo.

Valor razonable activos no financieros

El valor razonable de los activos no financieros se calcula de la siguiente manera:

- Importe que se puede obtener por la venta de un activo o unidad generadora de efectivo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas.
- Menos los costos de disposición, los costos de disposición diferentes de aquéllos que ya hayan sido reconocidos como pasivos, se deducirán al calcular el valor razonable menos los costos de venta.

Las pérdidas por deterioro atribuibles a una unidad generadora de efectivo se asignan de forma proporcional, con base en el valor en libros de cada activo, a los activos no corrientes de la unidad generadora de efectivo.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, teniendo en cuenta:

- Si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos.
- Si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamientos financieros y operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial como arrendatario

A la fecha de su celebración, un arrendamiento se clasifica como un arrendamiento financiero u operativo.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Para los arrendamientos operativos, los pagos correspondientes a las cuotas de arrendamiento (excluyendo los costos por otros servicios tales como seguros o mantenimiento) se reconocerán como gastos de forma lineal, a menos que resulte más apropiado el uso de otra base de carácter sistemático que recoja, de forma más representativa, el patrón de generación de beneficios para el usuario, independientemente de la forma concreta en que se realicen los pagos de las cuotas.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial como arrendador

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial presenta en su estado de situación financiera los activos dedicados a arrendamientos operativos de acuerdo con la naturaleza de tales bienes. Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se reconocerán como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto, por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado en cuestión.

Otros activos

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce un activo en su estado de situación financiera cuando la misma evidencie que los beneficios económicos futuros incorporados a un activo consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo de la entidad.

De igual forma se reconoce un activo en el estado de situación financiera cuando es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros para la entidad, y además el activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

Basados en el análisis de cada una de las características del activo enmarcadas en el Marco Conceptual de las IFRS, el Banco trata los rubros registrados como gastos pagados por anticipado y cargos diferidos

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

tales como útiles y papelería y mantenimientos, como otros activos dado que cumplen los criterios de reconocimiento del activo relacionados con: es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros, tienen un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad, y son recursos controlados por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

Impuestos

Entre los impuestos más relevantes de los que está a cargo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se encuentran el impuesto sobre la renta y complementarios, e impuesto sobre la Renta para la equidad CREE.

Impuesto corriente de Renta y CREE

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta y el CREE del periodo se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre las ganancias se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias vigentes en Colombia. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa.

El impuesto a las ganancias corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, también se reconoce en el patrimonio y no en el estado del resultado.

Impuesto diferido de Renta y CREE

El impuesto sobre la ganancia diferida se reconoce utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado. En este caso, se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Para el periodo corriente de 31 de diciembre de 2014 y 2015 las tasas impositivas vigentes son:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año	Renta	CREE	Sobretasa al CREE	Total
2014	25%	9%		34%
2015	25%	9%	5%	39%
2016	25%	9%	6%	40%
2017	25%	9%	8%	42%
2018	25%	9%	9%	43%
2019 en adelante	25%	9%	-	34%

Al momento de la preparación del estado de situación financiera de apertura 1 de enero de 2014 la normatividad fiscal vigente establecida únicamente dos tasas impositivas.

2014: 34%

2015 en adelante: 33%

El Banco al realizar la medición del impuesto diferido tiene en cuenta las tasas en las cuales se llegarán a recuperar o liquidar esas diferencias temporarias que ocasionaron impuestos diferidos activos y pasivos.

Compensación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

Los activos y los pasivos corrientes por los impuestos sobre las ganancias también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

Impuesto al Patrimonio

La Ley 1370 de diciembre de 2010 estableció un nuevo impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, más una sobretasa. Este impuesto se causó sobre el patrimonio poseído al 1 de enero de 2011 y su pago se efectuó en ocho cuotas iguales entre 2011 y 2014.

Impuesto a la Riqueza

El impuesto a la riqueza, creado por medio de la Ley 1739 de 2014, se genera por la posesión de un patrimonio líquido superior a \$1.000 millones al 1 de enero de cada uno de los años en los que estará vigente este impuesto extraordinario (2015 al 2018), fecha en la que también se causa su obligación legal. La tarifa aplicable para 2015 dependió de la base gravable de cada contribuyente y el valor pagado no será deducible ni descontable en el impuesto sobre la renta y complementarios o en el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE, ni podrán ser compensados con estos ni con otros impuestos.

El Artículo 10 de la Ley 1739 de 2014 modificó el Estatuto Tributario, incorporando el impuesto a la Riqueza y permite su contabilización contra reservas patrimoniales sin afectar el resultado del ejercicio, tanto en balances separados o individuales como en los consolidados. Bajo NIIF de acuerdo con la NIC 37, dicho impuesto debe ser registrado como un gasto por la porción correspondiente a cada año al igual que su correspondiente pasivo.

El impuesto se reconoció en Citibank Colombia y Subordinadas como gasto en el periodo gravable.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pasivos financieros**Reconocimiento inicial**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos tales como cuentas por pagar con vencimiento inferior a 12 meses se medirán por el importe inicialmente reconocido, no se aplicará a estos pasivos costo amortizado.

Los pasivos financieros de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial incluyen depósitos y exigibilidades, títulos de inversión en circulación, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, e instrumentos financieros derivados.

Medición posterior

La valoración de los pasivos financieros depende de su clasificación como se indica a continuación.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos a corto plazo. En esta categoría se incluyen los instrumentos financieros derivados contratados por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial que no han sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura tal como define la NIC 39 – Instrumentos Financieros.

Las pérdidas o ganancias de los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en la cuenta de resultados.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realiza dentro de sus operaciones transacciones a través de:

- Derivados negociables
- Operaciones de contado

Para el reconocimiento inicial la entidad medirá los derivados a valor razonable y se contabilizarán en la fecha de negociación o liquidación.

Pasivos financieros por préstamos a costo amortizado

Tras el reconocimiento inicial, estos pasivos financieros por préstamos se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en la cuenta de

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen como gastos e ingresos financieros de la cuenta de resultados.

Emisión de títulos de deuda**Medición Inicial:**

Todas las emisiones de instrumentos de deuda son medidas inicialmente al valor razonable. El mejor indicador de valor razonable en la fecha de la adquisición de los instrumentos es el valor pagado por los mismos.

Medición Posterior:

Para la medición posterior, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial mide las emisiones de instrumentos de deuda al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. Al aplicar el método del interés efectivo, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial amortiza generalmente cualquier comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva, a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable, tales como instrumentos derivados o inversiones negociables, que a la fecha de cierre se negocian en un mercado activo se determina usando el precio de cotización o el precio de mercado, sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros no negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando una técnica de valoración apropiada. Entre estas técnicas se incluye:

- El uso de transacciones recientes a precio de mercado.
- El valor razonable actual de otro instrumento financiero sustancialmente similar.
- El análisis de los flujos de efectivo descontados u otros modelos de valoración.

Beneficios a los empleados

Actualmente, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial cuenta con beneficios a los empleados de corto y largo plazo.

Beneficios de corto plazo

Todos los beneficios a corto plazo, se reconocen sin ser descontados y durante el período en el que el trabajador prestó sus servicios, para esto se afecta el pasivo después de deducir cualquier valor ya satisfecho y el gasto correspondiente. Dentro de los beneficios de corto plazo se encuentran:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sueldos
Aportes de seguridad social
Permisos retribuidos
Cesantías
Prima de servicios
Entre otros

Beneficios de largo plazo

Se consideran beneficios a largo plazo, aquellos que se pagarán a partir de los doce meses siguientes al cierre del período en el que se han ganado. Dentro de los beneficios a largo plazo que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial otorga a sus empleados se encuentran:

- **Créditos a tasas de interés preferenciales:** 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.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce el beneficio en tasa otorgado a sus empleados como un gasto en los resultados del periodo. El Banco y Subordinadas amortiza contra el estado de resultados mediante el método de la tasa de interés efectiva, el menor valor de los préstamos a empleados creado por concepto de beneficio en tasa, como un ingreso por intereses financieros.

- **Prima de antigüedad:** Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce este beneficio cada vez que los empleados cumplan con los periodos de servicio de acuerdo con los años que hayan trabajado. El beneficio consiste en el pago de un determinado valor monetario de acuerdo a la cantidad de años de servicio; dicho pago se realizará al momento de cumplirse el quinquenio de antigüedad. A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.

El valor reconocido como un pasivo por otros beneficios a largo plazo a los empleados, corresponde al valor presente de la obligación al final del período sobre el que se informa. Lo anterior, teniendo en cuenta que la medición de los beneficios a empleados se realiza a su costo amortizado.

Beneficios post empleo

Son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial cuenta con beneficios post empleo de aportaciones definidas y de beneficios definidos. Dentro de estos beneficios se encuentran:

- **Plan de cesantías retroactivas previo a la Ley 50 de 1990:** Las cesantías retroactivas son el reconocimiento con base en el último salario devengado. El empleador no le paga directamente al trabajador las cesantías, sino que se tramita un retiro parcial o definitivo de las mismas (esto a diferencia de las cesantías del régimen actual que el empleador cancela cada año). El beneficio es

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

pagadero en caso de invalidez, muerte, renuncia voluntaria o despido por parte de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (con o sin justificación), y jubilación. El beneficio es equivalente a un mes de salario, corregido por la aplicación del factor de cesantías (definido como la suma de 12 salarios básicos más los pagos adicionales que no constituyen salario, sobre 12 salarios básicos), por año de servicio y fracción correspondiente, desde el 1 de enero de 1963. Para empleados con prestación de servicios previa a dicha fecha, existe un valor fijo del pago por cesantías el cual es adicional al beneficio mencionado previamente. Los colaboradores tienen derecho a solicitar adelantos del monto acumulado del beneficio para gastos específicos (compra de vivienda, mejoramiento de la vivienda propia, gastos educativos, pagos de hipotecas o créditos de vivienda, etc.). A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.

- Premio no salarial por pensión (auxilio de jubilación): Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial otorga a sus trabajadores no oficiales, por el reconocimiento de la pensión obligatoria de vejez o invalidez, e inclusión en nómina de pensionados, por una sola vez y de manera ocasional, liberal y gratuita, un premio no salarial otorgado en dinero en las condiciones, monto y oportunidad que determine la entidad. El beneficio es pagadero en caso de jubilación. El valor actual del beneficio vigente al 31 de diciembre de 2015 es de \$3.25 y se actualizará con la tasa de inflación más 3 puntos adicionales por año, es decir, 6.30% anual. A efectos del pago de este beneficio no son aplicables topes o límites al salario o a los años de servicio.
- Pensión de jubilación: Renta vitalicia basada en el salario promedio del último año y sujeto a un pago mínimo equivalente a un salario mínimo mensual (puede ser inferior a este monto en el caso de las pensiones compartidas con el Sistema de Seguridad Social), pagada a un grupo cerrado de antiguos trabajadores asalariados y por horas quienes tienen el derecho a una pensión total o parcial a cargo de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial. El aumento pensional es de acuerdo al aumento en la inflación o el salario mínimo legal según corresponda.
- Plan médico: consiste en el pago del 80% de la prima de una póliza de medicina pre-pagada. El estudio considera únicamente el costo a cargo de la empresa. El beneficio es otorgado a un grupo cerrado de pensionados quienes tienen el derecho al pago de una prima de medicina pre-pagada.

El Banco y subordinadas, aplicaron lo dispuesto en la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, la cual exige descontar a valor presente mediante el método de la unidad de crédito proyectada los pagos futuros que hará Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial a todos los empleados con derecho a estos beneficios.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial actualiza el valor del pasivo de sus beneficios post empleo afectando las pérdidas y ganancias de cada ejercicio por el monto del costo del servicio, el cual corresponde a:

Costo del servicio presente, que es el incremento en el valor presente de la obligación, que procede de servicios prestados por los empleados en el periodo presente

Costo de servicios pasados, que es el cambio en el valor presente de la obligación por servicios prestados por los empleados en periodos anteriores, procedentes de una modificación del plan o una reducción de éste y las ganancias o pérdidas en el momento de la liquidación.

Así mismo, estos beneficios afectarán el Otro Resultado Integral (ORI) del ejercicio por las ganancias y pérdidas actuariales, que son los cambios en el valor presente de cada obligación procedentes de:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales anteriores y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan) y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

Beneficios por terminación

Se entienden como beneficios por terminación de contrato, aquellos que solo son exigibles con la finalización de la relación contractual entre el empleado y el trabajador tales como indemnizaciones.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro y a pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

Provisiones

Las provisiones se registran Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial cumple con todas las siguientes condiciones:

- Existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación en el futuro.
- Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

En los casos en los que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

Los valores provisionados corresponden a la contingencia probable a la fecha del reporte.

La provisión se mide antes de impuestos. Se debe tener en cuenta:

- Riesgos e incertidumbres relacionados con el monto
- Eventos futuros que puedan afectar al monto que se espera pagar, cuando hay suficiente evidencia objetiva que estos ocurrirán.

Provisiones por reestructuración

Las provisiones por reestructuración sólo se registran cuando se cumplen los criterios de reconocimiento para las provisiones. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial tiene una obligación implícita cuando existe un plan formal detallado que identifica el correspondiente negocio o parte del negocio en reestructuración, su ubicación y número de empleados afectados, una estimación detallada de los costos relacionados y el calendario establecido. Además, los trabajadores afectados deben haber sido informados de las líneas principales del plan.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Multas, sanciones y litigios

Las provisiones de multas, sanciones y litigios se reconocen cuando estas son probables a partir de los análisis realizados por el área específica. Estas provisiones se medirán por la mejor estimación al momento en que surja la misma.

Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es:

Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Banco y subordinadas.

Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

Fidelización de clientes

Citibank Colombia S.A. reconoce los créditos-premio (en adelante “puntos”) por separado como un componente identificable de las transacciones de venta en las que éstos se concedan.

Citibank Colombia S.A. contribuye el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir con respecto a la venta inicial entre los puntos y los otros componentes de la venta.

Valor razonable de los puntos

Citibank Colombia S.A. reconoce los puntos a valor razonable, que es el valor por el cual los puntos podrían venderse por separado. Si el valor razonable no es posible determinarlo, este deberá estimarse.

Citibank Colombia S.A. podrá estimar el valor razonable de los puntos por referencia al valor razonable de los premios a los que se podrían canjear, teniendo en cuenta lo siguiente:

El valor de los descuentos o incentivos que de otra manera serían ofrecidos a los clientes que no hayan obtenido puntos por una venta inicial.

La proporción de puntos que no se espera que vayan a ser canjeados por los clientes.

Si los clientes pueden elegir entre una variedad de premios diferentes, el valor razonable de los puntos reflejará los valores razonables de la variedad de premios disponibles, ponderados en proporción a la frecuencia con la que se espera que cada premio sea seleccionado.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reconocimiento

La contraprestación asignada a los puntos representa el monto o valor que Citibank Colombia S.A. ha recibido por aceptar una obligación de suministrar premios a los clientes. Este valor refleja tanto el monto de los premios como las expectativas que tiene Citibank Colombia S.A. con respecto a la proporción de los puntos que serán canjeados. Citibank Colombia S.A. contabiliza al cierre de cada mes, el pasivo estimado de la provisión de puntos como se indica a continuación:

$$\text{Provisión mensual} = N^{\circ} \text{ puntos otorgados en el mes} * \% \text{ de expectativa de redención} * \text{Costo punto}$$

El porcentaje de expectativa de redención se encuentra calculado de la siguiente manera:

$$\% \text{ de expectativa de redención} = \% \text{ de redención del último mes} * \left(1 + \left(\frac{\text{PRM 3 M}}{\text{PRM 6 M}} - 1 \right) \right)$$

Dónde:

PRM 3 M = Promedio de redención de los últimos 3 meses

PRM 6 M = Promedio de redención de los últimos 6 meses

Citibank Colombia S.A. no reconoce ingreso por redención de puntos, toda vez que los puntos otorgados a los clientes no son suministrados por un tercero.

La provisión es calculada con base en un histórico de redenciones de puntos lo cual garantiza que este estimado contable sea cercano a la realidad económica de la transacción.

En su medición posterior, Citibank Colombia S.A. ajusta el cálculo de la provisión por el cambio en las expectativas de redención de puntos que se presente y/o por el cambio en el costo del punto.

Pagos basados en acciones

Citibank Colombia S.A y Subordinadas Grupo Empresarial presenta un programa denominado Discretionary Incentive and Retention Award –DIRA, el cual promueve los rendimientos futuros y fomenta la retención de sus empleados. Bajo este programa, los empleados con un monto total de incentivos mayor o igual a \$100.000 USD reciben su premio parcialmente en un bono de efectivo y parcialmente de forma diferida en acciones de la casa matriz (en el exterior) bajo el programa Capital Accumulation Program –CAP.

Cada año la entidad concede el derecho a recibir parcialmente mediante acciones, durante los siguientes cuatro (4) años, el Discretionary Incentive and Retention Award –DIRA; y anualmente se realizan los pagos de la parte diferida del pago basado en acciones en cabeza de cada beneficiario.

Si el empleado se retira, el pago basado en acción se cancela y la persona sólo pierde el derecho a las acciones que hayan hecho falta por hacer vesting, de tal manera que las acciones que a la fecha del retiro se haya ganado el empleado quedan bajo su propiedad.

La NIIF 2 establece que una entidad reconocerá los bienes o servicios recibidos o adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones, en el momento de la obtención de dichos bienes o cuando dichos servicios sean recibidos. Una entidad puede llevar a cabo transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio o liquidadas en efectivo, la entidad reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio si los bienes o servicios hubiesen sido recibidos en una transacción con pagos basados en acciones que se liquide en instrumentos de patrimonio, o bien

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

reconocerá un pasivo si los bienes o servicios hubieran sido adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo.

La norma establece que en operaciones entre entidades del grupo la entidad que recibe los bienes o servicios medirá los bienes o servicios recibidos como una transacción con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio cuando:

- a) los incentivos concedidos sean sus instrumentos de patrimonio propio, o
- b) la entidad no tenga obligación de liquidar la transacción con pagos basados en acciones.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, dado que los instrumentos de patrimonio que la entidad concede a sus empleados son de su controladora (no son propios).

De acuerdo con lo anterior, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial mide los bienes o servicios adquiridos y el pasivo en el que haya incurrido, al valor razonable del pasivo. Hasta que el pasivo se liquide, la entidad volverá a medir el valor razonable del pasivo al final de cada periodo sobre el que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del periodo. Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce los servicios recibidos, y el pasivo a pagar por tales servicios, a medida que los empleados presten el servicio.

Otros Pasivos

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce un pasivo cuando ha contraído una obligación en el momento presente. Un pasivo es un compromiso o responsabilidad de actuar de una determinada manera. Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal.

Se reconoce un pasivo, en el estado de situación financiera, cuando sea probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.

En la práctica, las obligaciones derivadas de contratos, que están sin ejecutar por ambas partes en la misma proporción se reconocen generalmente como tales obligaciones en los estados financieros. No obstante, tales obligaciones pueden cumplir la definición de pasivos y, supuesto que satisfagan los criterios para ser reconocidas en sus circunstancias particulares, pueden cumplir los requisitos para su reconocimiento en los estados financieros. En tales circunstancias, el hecho de reconocer los pasivos impone también el reconocimiento de los activos o gastos correspondientes.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios corresponden al desarrollo de la actividad principal de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial. Estos se reconocen en la medida en que sea probable que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reciba los beneficios económicos correspondientes a la transacción y éstos puedan ser cuantificados con fiabilidad, independientemente de cuándo se realice el pago. Los ingresos se valoran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones definidas en el contrato y excluyendo los impuestos indirectos y los aranceles.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Prestaciones de servicios

Los ingresos procedentes de los servicios financieros prestados por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se reconocen en función al grado de avance o terminación. El grado de avance o terminación se mide en función del servicio incurrido a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se registran usando el método del tipo de interés efectivo para todos los instrumentos financieros valorados a su costo amortizado y para los intereses devengados de activos financieros clasificados como disponibles para la venta. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo más corto, cuando corresponda, al valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en la cuenta de resultados.

Dividendos

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial de recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

Ingresos por arrendamiento

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, y se los clasifica como ingresos de actividades ordinarias dado su naturaleza operativa.

Conversión de moneda extranjera

Los estados financieros de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se presentan en pesos colombianos (COP). Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial reconoce las partidas incluidas en los estados financieros por su moneda funcional.

Transacciones y saldos en moneda extranjera

Inicialmente Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial registra las transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción de su respectiva moneda funcional. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de cierre.

Todas las diferencias surgidas al liquidar o convertir las partidas monetarias se registran en la cuenta de resultados.

Las partidas no monetarias que se valoran al costo histórico en una moneda extranjera se convierten usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción inicial. Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable en una moneda extranjera se convierten usando el tipo de cambio vigente a la fecha en que se determina el valor razonable. Las pérdidas o ganancias surgidas de la conversión de

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se registran de acuerdo con el reconocimiento de las pérdidas o ganancias derivadas del cambio en el valor razonable de la partida correspondiente.

Eventos después del periodo sobre el que se informa**Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que implican ajuste**

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ajusta los valores reconocidos en sus estados financieros, para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que impliquen ajustes.

Los hechos posteriores que resultan en ajustes siempre se tratan como eventos que ya existían en la fecha del estado de situación financiera, pero que su descubrimiento fue posterior a la fecha del mismo. Por lo anterior, los ajustes derivados de estos hechos deben ser incluidos en los estados financieros para reflejar la posición financiera, los resultados y los flujos de efectivo de Citibank S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa y no implican ajuste

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, no ajustará los valores reconocidos en sus estados financieros, para reflejar hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no impliquen ajustes.

No se deben modificar las cifras de los estados financieros como consecuencia de este tipo de acontecimientos. Sin embargo, si el hecho es material, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial revela la naturaleza del evento y una estimación de los efectos financieros o una manifestación de la imposibilidad de hacer tal estimación.

Nota 3. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres sobre tales supuestos y estimaciones podrían dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y otros factores del mercado que contengan datos observables para la determinación de las mismas. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

Los siguientes son las estimaciones y juicios significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo NIIF, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial se describen a continuación:

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la administración realizará diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros. Por ejemplo, la administración realizará juicios profesionales para determinar:

- El modelo de negocio de los instrumentos financieros.
- Cuándo se han transferido sustancialmente a otras entidades todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad de los activos financieros y de los activos arrendados.
- Si, por su fondo económico, ciertas ventas de bienes son acuerdos de financiación y, en consecuencia, no ocasionan ingresos de actividades ordinarias.

Estimaciones y suposiciones

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

Los supuestos claves relacionados con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos financieros

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueda medirse con base en las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados. Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

Deterioro del valor de activos no financieros

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo o de la unidad generadora de efectivo de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basa en información disponible sobre transacciones de ventas para bienes similares hechas en condiciones y entre partes independientes o sobre precios de mercado observables netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien.

El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen de las proyecciones estimadas para los próximos cinco años, excluidas las actividades de

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

reestructuración a las que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial aún no se hubiera comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a la prueba de deterioro.

Arrendamientos operativos – Como arrendador

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ha determinado, sobre la base de una evaluación de los términos y las condiciones de los acuerdos, que han retenido todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de estos activos y, en consecuencia, han contabilizado estos contratos como arrendamientos operativos.

Planes de pensión

El costo de los planes de pensión de beneficios definidos y de otras prestaciones de salud post-empleo, y el valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determinan mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país en particular. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados en Colombia.

Negocio en marcha

La gerencia de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial prepara los estados financieros consolidados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial; excepto para Citicorpo, sucursal colombiana, la cual inició operaciones el 5 de septiembre de 2014 y de acuerdo con el TSA – Transitional Services Agreement firmado por el Banco Popular S.A. España el 21 de diciembre de 2015, se estima que finalizará operaciones el 22 de septiembre de 2016.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna otra situación que le haga creer que el Banco y Subordinadas no tengan la habilidad para continuar como negocio en marcha al 31 de diciembre de 2015, 2014 y el 1 de enero de 2014.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4. Normas Internacionales emitidas aún no aplicables en Colombia

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados de Citibank S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial. En este sentido, se indican las Normas emitidas que el Banco razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro.

Normas Nuevas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 - Instrumentos Financieros – Clasificación y medición.	1 de enero de 2018
NIIF 14 - Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 13 – Valorizaciones a valor razonable	Diciembre 2013
Modificaciones a la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos	1 de enero de 2016
CINIIF 21 – Gravámenes	1 de enero de 2016
Modificaciones a la NIC 39 – Instrumentos financieros, reconocimiento y medición.	Diciembre 2013
Modificación NIC 27 – Estados Financieros separados	1 de enero de 2017
Modificación NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2017
NIIF 10 – Estados Financieros consolidados	1 de enero de 2017
Mejoras anuales a las NIIF: ciclo 2010-2012	Diciembre 2013

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

Esta norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la compañía para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado y valor razonable a través de resultados. Solamente a los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado se evaluará el deterioro. La norma inicialmente era aplicable a partir del 1 de enero de 2014, sin embargo, el IASB observó que esta fecha no da suficiente tiempo a las entidades de preparar la aplicación, por lo cual decidió publicar la fecha efectiva cuando el proyecto esté más cerca a completarse y se permite la aplicación anticipada.

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de la NIIF 9 Instrumentos financieros que recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: valoración y clasificación y a todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requisitos para la clasificación, la valoración, el deterioro y la contabilidad de coberturas. La NIIF 9 es de aplicación para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 aunque el decreto 2420 la ha establecido para el 1 de enero de 2017 y se permite su aplicación anticipada. Se requiere su aplicación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. Se permite la aplicación anticipada de las versiones previas de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) si la fecha inicial de aplicación es anterior al 1 de febrero de 2015.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NIIF 14 “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”

Emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad).

Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA local, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo NIIF no debe aplicar esta norma. Su aplicación efectiva es a partir del 1 de enero de 2016 y se permite la aplicación anticipada.

La NIIF 14 - Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas fue emitida en enero de 2014. Ésta define los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con la NIIF 14, porque el importe se incluye, o se espera que incluya, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas, tales como gas, electricidad y agua.

NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”

La NIIF 15 emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 – Ingresos de Actividades Ordinarias, y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.

Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIIF 13 Medición del valor razonable

La enmienda es aplicada de forma prospectiva y aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13 se puede aplicar no sólo a los activos financieros y pasivos financieros, sino también para otros contratos dentro del alcance de la NIC 39.

Información a revelar sobre el Valor Recuperable de Activos no Financieros que modifica la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos (mayo de 2013)

Esta enmienda reduce los casos en los que las revelaciones sobre el valor recuperable de activos o unidades generadoras de efectivo son requeridas, clarifica dichas revelaciones e introduce el requerimiento explícito de revelar la tasa de descuento usada en la determinación de deterioro (o sus reversiones) en la que el valor recuperable es determinado usando el valor presente.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CINIIF 21 Gravámenes - nueva interpretación (mayo de 2013)

La interpretación pretende dar una guía sobre las circunstancias en las que se debe reconocer un pasivo por gravámenes, en concordancia con la NIC 37. En este sentido, la CINIIF puede aplicarse a cualquier situación que genera una obligación presente de pagar tributos o gravámenes al Estado.

NIIF 9: Instrumentos Financieros Contabilidad de coberturas y modificaciones a la NIIF 9, NIIF 7 Y NIC 39 (Noviembre de 2013)

Esta enmienda modifica principalmente los siguientes aspectos:

Adiciona un nuevo capítulo acerca de la contabilidad de coberturas en el que introduce un nuevo modelo en el que se alinean la contabilidad y el manejo del riesgo e introduce mejoras en lo relacionado con la revelación de estos temas.

Introduce mejoras en el reporte de cambios en el valor razonable de la deuda propia de una entidad contenida en la NIIF 9 más fácilmente disponible

Remueve la fecha efectiva de aplicación obligatoria de la NIIF 9.

Modificaciones a la NIC 27: Método de Participación en los Estados Financieros Separados

Las modificaciones permiten a las entidades utilizar el método de participación para contabilizar las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya hayan aplicado las NIIF y elijan el cambio al método de participación, tendrán que aplicar este cambio retroactivamente. Las entidades que apliquen las NIIF por primera vez y elijan utilizar el método de participación en sus estados financieros separados, tendrán que aplicar el método desde la fecha de transición a las NIIF. Estas modificaciones se tienen que aplicar a los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2016, aunque se permite su aplicación anticipada.

Modificación a la NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, y NIIF 10 - Estados financieros consolidados

Emitida en septiembre 2014, resuelve las inconsistencias actuales entre la NIIF 10 y la NIC 28 en cuanto al reconocimiento de ventas o contribuciones en activos no monetarios que hace un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos. La ganancia o pérdida de la transacción será reconocida por el inversor si los activos no monetarios transferidos constituyen un "negocio" tal como es definido en la NIIF 3 - Combinación de negocios. Estas modificaciones entran en vigencia para períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2016, su adopción anticipada es permitida y son de aplicación prospectiva. El Banco se encuentra en proceso de análisis del posible impacto en la adopción de estas modificaciones; sin embargo, no se espera que tengan un impacto significativo sobre los resultados de operaciones y la posición financiera del Banco.

Mejoras anuales a las NIIF: ciclo 2010-2012 (Diciembre de 2013): NIIF 2 Pagos basados en acciones; NIIF 8 Segmentos de Operación; NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo; NIC 38 Activos Intangibles y NIC 24 Información a Revelar de las Partes Relacionadas:

Estas enmiendas incluyen:

NIIF 2 Pagos basados en acciones

Esta mejora es aplicada prospectivamente y aclara diversos temas relacionados con las definiciones de desempeño y servicio como parte de las condiciones de concesión, las cuales incluyen:

- Una condición de rendimiento debe contener una condición de servicio.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Un objetivo de desempeño se debe cumplir, mientras que la contraparte está prestando el servicio.
- Un objetivo de desempeño puede estar relacionado con las operaciones o actividades de una entidad, o para los de otra entidad del mismo grupo.
- Una condición de desempeño puede o no ser una condición de mercado.
- Si la contraparte, sin importar la razón, deja de proporcionar servicio durante el período de concesión, la condición de servicio no está satisfecha.

NIIF 8 Segmentos de Operación

Las modificaciones se aplican retroactivamente, y aclaran que:

- Si la contraparte, sin importar la razón, deja de proporcionar servicio durante el período de concesión, la condición de servicio no está satisfecha.
- Una entidad debe revelar los juicios formulados por la administración al aplicar los criterios de agregación del párrafo 12 de la NIIF 8; ello incluye una breve descripción de los segmentos operativos que han sido agregados y los indicadores económicos (por ejemplo, las ventas y los márgenes brutos) que se han evaluado para determinar que los segmentos operativos agregados comparten características económicas similares.
- Se requiere revelar una conciliación entre los activos del segmento y el total de activos solo si la conciliación se informa a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, conforme a la revelación requerida para los pasivos del segmento.

NIC 16 Propiedad, planta y equipo y NIC 38 Activos Intangibles

La modificación es aplicada de forma retroactiva y aclara en la NIC 16 y la NIC 38 que un activo puede ser revaluado en referencia a datos observables, ya sea ajustando el importe bruto en libros del activo a valor de mercado o ajustando el importe bruto y la depreciación o amortización acumulada proporcionalmente de modo que el valor en libros resultante sea igual al valor de mercado. Adicionalmente, la depreciación o amortización acumulada es la diferencia entre los importes brutos y el valor en libros de los activos.

Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38: Aclaración de los Métodos Aceptables de Amortización

Estas modificaciones aclaran que los ingresos reflejan un patrón de obtención de beneficios originados por la explotación de un negocio (del cual forma parte el activo), más que los beneficios económicos que se consumen por el uso del activo. Por tanto, no se puede amortizar el inmovilizado material utilizando un método de amortización basado en los ingresos y solo puede utilizarse en muy limitadas circunstancias para amortizar los activos intangibles. Estas modificaciones se aplicarán prospectivamente para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, aunque se pueden aplicar anticipadamente.

NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas

La modificación se aplica de forma retroactiva y aclara que una entidad de dirección (una entidad que provee servicios de personal clave de la administración) es una parte relacionada sujeta a revelación de partes relacionadas. Además, una Compañía que utiliza una entidad de dirección está obligada a revelar los gastos incurridos para los servicios directivos. Esta enmienda no es relevante para la empresa, ya que no recibe servicios directivos de otras entidades.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mejoras Anuales Ciclo 2012-2014

Estas mejoras son efectivas para periodos anuales que comience el o después del primero de enero de 2016, con adopción anticipada permitida. Estos incluyen:

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones**Contratos de Prestación de Servicios**

La enmienda aclara que un contrato de prestación de servicios que incluye una tarifa puede constituir involucramiento continuo en un activo financiero. Una entidad debe evaluar la naturaleza de la tarifa y el acuerdo contra la guía de involucramiento continuo en la NIIF 7 con el fin de evaluar si se requieren las revelaciones. La evaluación de cuales contratos de prestación de servicios constituyen un involucramiento continuado debe ser realizada retrospectivamente. Sin embargo, el requerimiento de revelación no tendría que ser proporcionado para un período que comience antes del periodo anual en el que la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

NIC 19 Beneficios a Empleados

La enmienda aclara que la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad es evaluada basada en la moneda en que esta denominada la obligación, en lugar del país donde se encuentra la obligación. Cuando no existe un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se debe utilizar las tasas de bonos del gobierno. Esta enmienda debe ser aplicada en forma prospectiva.

Enmiendas a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las enmiendas a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros aclaran, en lugar de cambiar de manera significativa, los requerimientos existentes de la NIC 1. Las enmiendas aclaran:

Los requerimientos de materialidad en la NIC 1.

Que líneas específicas en los estados de resultados y ORI y estado de situación financiera pueden ser desagregadas.

Que las entidades tienen flexibilidad en cuanto al orden en que se presentan las notas a los estados financieros.

Que la participación en el ORI de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen usando el método de participación debe ser presentada en conjunto en una sola línea, y clasificados entre aquellas partidas que serán o no posteriormente reclasificados al estado de resultados.

Además, las enmiendas aclaran los requerimientos que aplican cuando subtotales adicionales son presentados en el estado de situación financiera y los estados de resultados y ORI. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales comenzando el o después del 1 de enero de 2017, con adopción anticipada permitida.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Pesos Colombianos			
Caja	\$ 199.510	282.246	209.884
Banco de la República de Colombia	795.323	555.318	445.007
Bancos y otras entidades financieras a la vista	944	2.629	194
Remesas en Tránsito	100	311	228
	\$ 995.877	840.504	655.313
Moneda extranjera re expresada a moneda legal			
Caja	\$ 38.220	9.487	3.885
Banco de la República de Colombia	-	101	6
Bancos y otras entidades financieras a la vista	14.323	8.508	12.223
Remesas en tránsito	792	133	344
	\$ 53.335	18.229	16.458
Total Efectivo	1.049.212	858.733	671.771
Posiciones Activas-Operaciones de Mercado Monetario	860.448	897.615	228.014
Total efectivo y equivalentes	\$ 1.909.660	1.756.348	899.785

Al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre 2014 y 1 de enero 2014, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda local, incluyen \$994.832, \$837.564 y \$654.891, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales.

No existen otras restricciones sobre el disponible, diferente a la mencionada anteriormente. Al 31 de diciembre de 2014 existen cinco (5) partidas conciliatorias superiores a 30 días por \$229 al débito y cuatro (4) partidas por \$4 al crédito. Las partidas debito fueron provisionadas al 100%. Al 1 de enero de 2014, existía una (1) partida pendiente de regularizar mayor a 30 días por \$10 de naturaleza crédito.

Posiciones Activas en Operaciones de Mercado Monetario

Al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014, el siguiente es el detalle de operaciones de mercado monetario y relacionado:

Operación	Monto	31 de diciembre de 2015	
		Tasa Promedio	Vencimiento
Interbancarios	\$ 202.971	0.001%	04 enero 2016
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas activas	657.477	4.6628%	12 enero 2016
Total	\$ 860.448		

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Operación	31 de diciembre de 2014		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Interbancarios	\$ 33.391	0.0050%	2 de enero de 2014
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas activas	864.224	4.51%	2, 5 y 6 de enero 2015
Total	\$ 897.615		

Operación	1 de enero de 2014		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Interbancarios	\$ 98.030	0,096%	2 de enero de 2014
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas activas	129.984	3,09%	2 y 3 de enero de 2014
Total	\$ 228.014		

Al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

El siguiente es el detalle de la calidad crediticia de las contrapartes con las que el Banco y Subordinadas tienen fondos de efectivo:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Calidad crediticia			
Banco República	\$ 795.323	555.419	445.013
Grado de inversión	1.114.337	1.200.929	454.772
TOTAL	\$ 1.909.660	1.756.348	899.785

Nota 6. Activos Financieros de inversión

El siguiente es el detalle de los activos financieros corrientes en títulos de deuda e instrumentos derivados a valor razonable al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A valor razonable con cambios en resultados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
En títulos de deuda			
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	\$ 1.105.697	821.260	1.233.603
Derechos de recompra de inversiones negociables en títulos de deuda	-	-	19.203
Inversiones Negociables entregadas en garantía	85.521	26.459	119.232
	<u>\$ 1.191.218</u>	<u>847.719</u>	<u>1.372.038</u>
Instrumentos Derivados	\$ 160.024	410.242	52.586
En instrumentos de patrimonio	<u>358</u>	<u>3.984</u>	<u>4.206</u>
Total activos de inversión a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 1.351.600</u>	<u>1.261.945</u>	<u>1.428.830</u>

Activos Financieros no corrientes a valor razonable con cambios en el ORI

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
En instrumentos de patrimonio	\$ <u>31.798</u>	<u>3.819</u>	<u>3.648</u>

Activos Financieros a costo amortizado con cambios en resultados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
En títulos de deuda	\$ <u>298.831</u>	<u>290.011</u>	<u>335.007</u>

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, los títulos y/o valores de deuda 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.

A excepción de las inversiones registradas como derechos de transferencia de inversiones no existen restricciones sobre las inversiones de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

Evaluación de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos instrumentos de patrimonio

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Razón social	% Participación	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Deceval S.A.	5.50%	\$ 11.888	570	570
Cifin S.A.	2.78%	13.591	466	167
ACH S.A.	2.40%	3.725	247	247
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A	3.19%	596	80	80
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	1.36%	451	550	550
Otras		1.547	1.906	2.034
Total		\$ 31.798	3.819	3.648

El valor razonable de los títulos de deuda se basa en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo; por consiguiente, el Banco no analiza o monitorea indicadores de deterioro.

La calidad crediticia de las inversiones relacionadas en el detalle anterior determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio en las cuales el Banco y Subordinadas tienen activos financieros a valor razonable, está clasificada como títulos emitidos y garantizados por la Nación al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, por \$1.486.594, \$1.134.329 y \$1.657.320, respectivamente.

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión. Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, el Banco y Subordinadas consideran que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

Citibank Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, realizó análisis de sensibilidad a cambios de tasas de interés de activos financieros en venta a valor razonable revelado en la nota 27.2 riesgo de mercado – Riesgo de tasa de interés.

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integral se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y Subordinadas por consiguiente no se espera venderlas en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un período a otro.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$2.074 y \$1.922 respectivamente. Así mismo, durante los periodos mencionados no se han presentado transferencias de la cuenta del ORI correspondiente a utilidades acumuladas por venta de dichas inversiones.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Clasificación del portafolio

El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos de deuda corrientes (menor a un año) y no corrientes (mayor a un año) así:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Corriente			
Menos de 1 año	\$ 692.376	436.264	595.031
No Corriente			
Entre más de 1 año y 5 años	767.302	696.413	1.065.801
Entre más de 5 y 10 años	9.649	2.790	42.803
Más de 10 años	20.722	2.263	3.410
TOTAL	\$ 1.490.049	1.137.730	1.707.045

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

Activos Financieros de Inversión	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>		<u>1 de enero de 2014</u>	
	Nivel I	Nivel I	Nivel III	Nivel I	Nivel III
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.351.600	1.261.945	-	1.428.830	-
Activos Financieros a variación patrimonial con cambios en el ORI	31.798	-	3.819	-	3.648
Total Activos Financieros	\$ 1.383.398	1.261.945	3.819	1.428.830	3.648

Reclasificaciones de activos financieros**Activos reclasificados en los periodos actuales y anteriores**

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 01 de enero de 2014, no se presentaron reclasificaciones entre las categorías de activos financieros.

Nota 7. Instrumentos derivados y aceptaciones bancarias

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y las aceptaciones bancarias, activas y pasivas al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014.

Instrumentos financieros derivados de negociación

La siguiente tabla expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2015, 31 diciembre y 1 de enero 2014, de contratos forward, futuros, opciones, swaps de tasa de interés y de moneda extranjera en que se encuentra comprometido el Banco:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
ACTIVOS						
Aceptaciones Bancarias	-	\$ -	-	-	-	5.304
Operaciones de contado						
Derechos de compra sobre divisas ME USD	10.622.487	33.823	6.406.776	19.804	9.000.443	53.622
Derechos de compra sobre divisas ME EUR	611.978	3.778	45.114	200	182.576	1.694
Derechos de compra sobre divisas ME CHF	-	-	12.595	-	13.185	1.129
Derechos de compra sobre divisas ME JPY	-	-	-	-	-	-
Derechos de venta sobre divisas ME USD	2.555.527	116	2.780.461	3.526	4.459.916	3.235
Derechos de venta sobre divisas ME EUR	7.785	-	280.017	294	-	-
Derechos de venta sobre divisas COP	6.023.893	6.340	6.523.434.763	3.526	8.068.778.500	7.920
Obligaciones de compra sobre divisas ML COP	(319.808.881)	(35.372)	(2.062.870.504)	(6.700)	(38.579.509.943)	(7.095)
Obligaciones de compra sobre divisas ME USD	(677.177)	(2.105)	(1.363.191)	(13.283)	(20.017.889)	(4.055)
Obligaciones de venta sobre divisas ME USD	(102.131)	(4.804)	-	-	(1.127.493)	(56.432)
Obligaciones de venta sobre divisas ME EUR	(32.932)	(1.602)	(910)	(7.336)	-	-
SUBTOTAL		174		31		18
Contratos Forward de especulación						
Derecho contratos Fw compra (Peso/Dólar) USD	591.050.306	\$ 1.859.205	699.204.201	1.672.298	556.822.078	1.072.682
Derechos contratos Fw venta (Peso/Dólar) COP	893.593.175.880	884.113	302.020.320.576	300.553	938.002.917.605	935.133
Derechos contratos Fw compra ME (diferentes) (Peso/Dólar) CHF	160.000	509	-	-	13.298.668	74.366
Derechos contratos Fw compra ME (diferentes) (Peso/Dólar) EUR	4.726.380	16.278	-	-	-	-
Derechos contratos Fw compra ME (diferentes) (Peso/Dólar) SEK	173.984	65	-	-	-	-
Derechos contratos Fw venta ME (diferentes) (Peso/Dólar) COP	11.385.087.712	11.319	-	-	-	-
Derechos contratos Fw venta ME (diferentes) (Peso/Dólar) USD	14.829.802	46.627	15.435.274	36.903	-	-

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable
Obligación contratos Fw compra (Peso/Dólar) COP	(1.761.571.315.305)	(1.736.166)	(1.484.791.263.300)	(1.476.576)	(1.064.062.116.199)	(1.058.645)
Obligación contratos Fw venta (Peso/Dólar) USD	(275.768.697)	(867.761)	(123.913.689)	(296.384)	(37.467.552)	(926.866)
Obligación contratos Fw compra ME (diferentes) (Peso/Dólar) COP	(5.364.605.758)	(5.242)	-	-	-	-
Obligación contratos Fw compra ME (diferentes) (Peso/Dólar) USD	(3.463.596)	(10.889)	-	-	(481.094.264)	(72.168)
Obligación contratos Fw venta ME (diferentes) (Peso/Dólar) CHF	(3.057.645)	(1.454)	(117.600)	(350)	-	-
Obligación contratos Fw venta ME (diferentes) (Peso/Dólar) EUR	(15.889.830)	(54.715)	(11.871.686)	(34.673)	-	-
SUBTOTAL		\$ 141.889		201.771		24.502
Swaps de especulación						
Derechos de contratos Swaps de moneda legal COP	39.996.000.000	\$ 42.936	-	-	-	-
Derechos de contratos Swaps de moneda extranjera USD	38.683.205	122.414	40.000.000	95.460	40.000.000	77.785
Derechos de contratos Swaps de tasas de interés COP	476.500.000.000	330.074	1.527.117.598.574	1.041.779	1.049.573.450.499	1.065.010
Obligación de contratos Swaps de moneda local COP	(113.540.000.000)	(116.448)	(21.978.342.615)	(73.481)	(71.960.000.000)	(75.990)
Obligación de contratos Swaps de moneda extranjera USD	(12.000.000)	(39.627)	-	-	-	-
Obligación de contratos Swaps de tasas de interés COP	(476.500.000.000)	(321.568)	(1.527.117.598.574)	(1.036.805)	(1.049.573.450.499)	(1.060.258)
SUBTOTAL		17.781		26.953		6.547
Opciones de especulación						
Opciones de compra de divisas call (monedas). USD	234.101	\$ 737	190.950.000	180.987	387.105.809	5.693
Opciones de compra de divisas put (monedas). USD	1.392	4	186.987.000	847	485.092.477	8.170
Opciones de compra otras.	-	-	-	-	-	2.557
SUBTOTAL		741		181.834		16.420
DETERIORO		(561)		(347)		(205)
TOTAL ACTIVOS		\$ 160.024		410.242		52.586

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocional en su moneda original	Valor Razonable
PASIVOS						
Aceptaciones bancarias	-	\$ -	-	-	-	5.304
Contratos Forward de especulación						
Derechos Fw compra Peso/Dólar. USD	(108.802.153)	(342.354)	(55.400.885)	(132.521)	(630.731.961)	(1.215.190)
Derechos Fw venta Peso/Dólar COP	(1.850.534.077.298)	(1.825.601)	(1.350.299.564.550)	(1.340.902)	(826.290.210.185)	(823.102)
Derechos Fw compra ME (diferentes) Peso/Dólar CNH	(3.057.645)	(1.454)	-	-	-	-
Derechos Fw compra ME (diferentes) Peso/Dólar EUR	(17.516.911)	(60.319)	(11.871.686)	(35.023)	-	-
Derechos Fw venta ME (diferentes) Peso/Dólar COP	(10.199.611.880)	(10.005)	-	-	-	-
Derechos Fw venta ME (diferentes) Peso/Dólar USD	(3.790.461)	(11.913)	-	-	(37.501.013)	(72.233)
Derechos de venta títulos moneda legal	-	\$ -	-	(3.389)	-	-
Obligación de Contratos Fw de compra moneda Peso/Dólar COP	361.124.446.456	357.288	134.428.043.412	133.941	1.227.358.584.471	1.224.529
Obligación Contratos Fw de venta moneda Peso/Dólar USD	632.458.347	\$ 1.990.299	642.902.523	1.537.526	430.615.446	829.594
Obligación de contratos Fw de compra moneda extranjera (diferentes) Peso/Dólar COP	841.956.012	840	-	-	-	-
Obligación de contratos Fw de compra moneda extranjera (diferentes) Peso/Dólar USD	19.892.021	62.556	-	-	-	-
Obligación de contratos Fw de venta moneda extranjera (diferentes) Peso/Dólar CHF	160.000	509	15.410.185	36.842	13.298.668	28.252
Obligación de contratos Fw de venta moneda extranjera (diferentes) Peso/Dólar EUR	6.353.461	21.882	-	-	17.068.203	46.096
Obligación de contratos Fw de venta moneda extranjera (diferentes) Peso/Dólar SEK	173.984	65	-	-	-	-
Obligación de venta títulos moneda legal	-	-	-	3.405	-	-
SUBTOTAL		\$ 181.793		199.879		17.946

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nocial en su moneda original	Valor Razonable
PASIVOS						
Swaps de especulación						
Derechos contratos Swaps de moneda Local. COP	(178.037.250.000)	\$ (108.961)	(94.681.212.500)	(77.420)	(75.244.100.000)	(79.396)
Derechos contratos Swaps de moneda extranjera. USD	(12.000.000)	(39.684)	-	-	-	-
Derechos Contratos Swaps de tasas de interés. COP	(620.342.498.574)	(305.862)	-	-	(1.284.000.000.000)	(1.267.630)
Obligaciones contratos Swaps de moneda Extranjera. USD	39.183.205	122.953	51.175.000	100.065	41.800.000	81.305
Obligaciones de contratos Swaps de tasas de interés. COP	589.077.598.574	318.909	-	-	1.284.000.000.000	1.272.519
Obligaciones contratos Swaps de moneda Local. COP	142.996.000.000	42.936	-	2.897	-	-
SUBTOTAL		30.292		25.542		6.798
Opciones de especulación						
Opciones de Venta de divisas call (monedas). USD	234.101	\$ 737	190.950.000	180.987	387.105.809	5.693
Opciones de venta de divisas put (monedas). USD	1.392	4	186.987.000	847	485.092.477	8.170
Opciones de venta otras.	-	-	-	-	-	2.557
SUBTOTAL		741		181.834		16.420
TOTAL PASIVOS		\$ 212.826		407.255		46.468
POSICION NETA		\$ (52.802)		2.987		6.118

A 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, las aceptaciones bancarias se evaluaron en su totalidad como créditos comerciales y su calificación fue "A" normal.

Las operaciones forward sobre divisas se cubren mediante el cierre simultáneo de otra operación o mediante la realización de operaciones financieras que eliminen totalmente el riesgo. Las operaciones en otros diferentes al dólar son cubiertas en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2015, se presentó una pérdida neta en operaciones con instrumentos financieros derivados por \$61.535 y al 31 de diciembre de 2014 una utilidad neta por \$22.343.

No existen restricciones o gravámenes de índole jurídica o financiera sobre los derivados. Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación al 31 diciembre de 2015 son los siguientes:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ACTIVOS	Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	174	-	174
Contratos Forward de compra moneda extranjera USD	\$ 123.032	7	123.039
Contratos Forward de venta moneda extranjera USD	16.352	-	16.352
Contratos Forward de compra moneda extranjera EUR	720	-	720
Contratos Forward de venta moneda extranjera EUR	1.778	-	1.778
Subtotal Forward	141.882	7	141.889
Contratos Swaps de moneda extranjera	42.688	40.099	82.787
Contratos Swaps de tasas de interés	(40.788)	(24.218)	(65.006)
Subtotal Swaps	1.900	15.881	17.781
Opciones call de compra de divisas	737	-	737
Opciones puts de compra de divisas	4	-	4
Subtotal Opciones	741	-	741
Deterioro	(561)	-	(561)
Total Activos	\$ 144.136	15.888	160.024
PASIVOS			
Contratos Forward de compra moneda extranjera USD	\$ 14.934	-	14.934
Contratos Forward de venta moneda extranjera USD	164.271	427	164.698
Contratos Forward de compra moneda extranjera EUR	1.623	-	1.623
Contratos Forward de venta moneda extranjera EUR	538	-	538
Subtotal Forward	181.366	427	181.793
Contratos Swaps de moneda extranjera	21.324	61.946	83.270
Contratos Swaps de tasas de interés	(16.134)	(36.844)	(52.978)
Subtotal Swaps	5.190	25.102	30.292
Opciones call de venta de divisas	737	-	737
Opciones puts de venta de divisas	4	-	4
Subtotal Opciones	741	-	741
Total Pasivos	187.297	25.529	212.826
Posición neta	\$ (43.161)	(9.641)	(52.802)

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó un análisis de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014 donde se concluyó que no se tienen derivados implícitos en los contratos.

Los instrumentos financieros derivados de negociación contienen el componente de CVA. La valoración

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a valor razonable de los instrumentos financieros (incluidos los derivados) supone tomar en consideración todos los supuestos que participantes del mercado tomarían en cuenta para su determinación, incluyendo el riesgo de crédito tanto de la contraparte (CVA - Credit Valuation Adjustment) y de la propia entidad (DVA- Debit Valuation Adjustment).

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó la valoración del CVA de los derivados reconociendo en el estado de situación financiera un deterioro por \$561, \$347 y \$205, respectivamente. El gasto cargado en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue por \$214 y \$142, respectivamente.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial no reconoció el efecto de la medición del DVA debido a que en comunicaciones con la Superintendencia Financiera de Colombia se confirmó que no se debía incorporar el cálculo en los Estados Financieros por cuanto este cálculo aumentaba los ingresos y por conservadurismo no era prudente hacerlo.

Definición de modelo de ajuste por riesgo de crédito – CVA/DVA para instrumentos derivados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.

Para la incorporación del riesgo de crédito a la metodología de valoración, bajo NIIF 13 para los instrumentos derivados del Banco, se decidió llevar a cabo bajo la premisa de afectación de la tasa de descuento, dentro de la valuación de dichos instrumentos a la fecha de cierre correspondiente. Lo anterior, se realiza formando grupos o conjuntos, dentro del Portafolio de Derivados, según la moneda (ej.: pesos, euros o dólares) del Instrumento, la naturaleza contable de su valuación (activo o pasivo) y el tipo de contraparte con que se realiza la operación.

Para el caso de los derivados transados en un mercado estandarizado o bien novados ante una Cámara de Riesgo Central de Contraparte, el precio incluye el concepto de riesgo de crédito igual a cero, por cuánto está de por medio una cámara de riesgo central de contraparte, y por lo tanto, no hay necesidad de realizar el ejercicio. Para el caso de los derivados negociados en el mercado OTC (Opciones, Forwards, IRS, CCS) que no incluyen dicho concepto, se realizó el análisis.

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en instrumentos derivativos activos y pasivos.

		<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Calidad crediticia				
Grado de inversión	\$	(52.802)	2.987	6.118

Nota 8. Cartera de Créditos, Neto

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Préstamos ordinarios	\$ 4.685.477	4.185.752	3.780.275
Tarjeta de crédito	1.854.305	1.891.459	1.718.535
Descuentos	275.807	314.364	324.939
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	40.534	93.184	32.043
Total	\$ 6.856.123	6.484.759	5.855.792
Menos deterioro para protección	(158.902)	(174.695)	(205.653)
Total cartera	\$ 6.697.221	6.310.064	5.650.139
Préstamos a empleados	65.330	68.108	72.609
Menos deterioro para protección	(845)	(801)	(903)
Total	\$ 6.761.706	6.377.371	5.721.845

Calificación de Créditos a Empleados

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial evaluó el ciento por ciento (100%) los créditos a empleados; el resultado de la calificación al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Saldo	% Part	Saldo	% Part	Saldo	% Part
Vivienda:						
A - Normal	\$ 50.999	78%	46.310	68%	54.365	75%
Consumo:						
A - Normal	14.331	22%	21.798	32%	18.244	25%
	\$ 65.330	100%	68.108	100%	72.609	100%

El siguiente es el detalle del deterioro constituido por el Banco y Subordinadas para los créditos a empleados al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Vivienda:			
A - Normal	\$ 479	453	570
Consumo:			
A - Normal	366	348	333
	\$ 845	801	903

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, todos los créditos de empleados fueron evaluados como A. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial constituyó las provisiones considerando la probabilidad de pérdida de este concepto.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el detalle de la cartera por destino económico:

	31 diciembre de 2015		31 diciembre de 2014		1 enero de 2014	
	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación
Asalariados	\$ 3.452.895	50,36%	3.697.849	57,02%	4.349.554	74,25%
Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	651.178	9,50%	495.293	7,64%	446.188	7,62%
Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	344.568	5,03%	411.782	6,35%	234.005	3,99%
Elaboración de productos alimenticios	344.222	5,02%	243.496	3,75%	112.471	1,92%
Fabricación de sustancias y productos químicos	149.511	2,18%	152.127	2,35%	42.617	0,73%
Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas	209.735	3,06%	116.177	1,79%	74.573	1,27%
Actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras	2.720	0,04%	110.734	1,71%	7.035	0,12%
Actividades jurídicas y de contabilidad	127.486	1,86%	102.480	1,58%	1.708	0,03%
Rentistas de Capital	158.702	2,31%	101.455	1,56%	1.349	0,02%
Programación informática, consultoría de informática y actividades conexas	129.619	1,89%	78.514	1,21%	5.046	0,09%
Fabricación de papel y de productos de papel	132.409	1,93%	73.658	1,14%	52.886	0,90%
Fabricación de equipo eléctrico	108.787	1,59%	71.853	1,11%	46.782	0,80%
Extracción de carbón de piedra y lignito	127	0,00%	59.120	0,91%	-	0,00%
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	42.498	0,62%	57.351	0,88%	19.641	0,34%
Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías	51.481	0,75%	55.106	0,85%	9.499	0,16%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	68.964	1,01%	48.793	0,75%	44.938	0,77%
Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos	32.830	0,48%	42.421	0,65%	8.158	0,14%
Actividades de atención de la salud humana	42.359	0,62%	39.213	0,60%	4.335	0,07%
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	41.434	0,60%	34.834	0,54%	76.714	1,31%
Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros	7.224	0,11%	34.131	0,53%	200	0,00%
Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones	30.927	0,45%	33.832	0,52%	85.290	1,46%
Pasan	\$ 6.129.676	89,40%	6.060.219	93,45%	5.622.989	95,99%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 diciembre de 2015		31 diciembre de 2014		1 enero de 2014	
	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación
Vienen	\$ 6.129.676	89,40%	6.060.219	93,45%	5.622.989	95,99%
Fabricación de prendas de vestir	20.431	0,30%	30.344	0,47%	10.815	0,18%
Fabricación de productos de caucho y de plástico	17.655	0,26%	28.454	0,44%	26.817	0,46%
Publicidad y estudios de mercado	40.605	0,59%	24.485	0,38%	15.202	0,26%
Actividades inmobiliarias	24.122	0,35%	24.464	0,38%	3.338	0,06%
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.	19.533	0,28%	24.062	0,37%	17.651	0,30%
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	32.004	0,47%	23.581	0,36%	160	0,00%
Actividades de producción de películas cinematográficas, vídeos y programas de televisión, grabación de sonido y edición de música	1.830	0,03%	22.279	0,34%	20.349	0,35%
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	28.981	0,42%	20.178	0,31%	89	0,00%
Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas	32.314	0,47%	17.631	0,27%	15.188	0,26%
Obras de ingeniería civil	10.825	0,16%	17.367	0,27%	984	0,02%
Actividades de servicio de comidas y bebidas	17.047	0,25%	15.974	0,25%	2.734	0,05%
Actividades especializadas de construcción	26.808	0,39%	13.494	0,21%	1.168	0,02%
Elaboración de bebidas	53.261	0,78%	13.412	0,21%	10.095	0,17%
Otras industrias manufactureras	28.518	0,42%	12.934	0,20%	713	0,01%
Fabricación de metales comunes	58.886	0,86%	9.831	0,15%	11.137	0,19%
Elaboración de productos de tabaco	273	0,00%	8.309	0,13%	-	0,00%
Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte	12.332	0,18%	8.207	0,13%	9.290	0,16%
Actividades de alquiler y arrendamiento	8.879	0,13%	8.125	0,13%	1.014	0,02%
Fabricación de otro equipo de transporte	242	0,00%	7.932	0,12%	-	0,00%
Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto planes de seguridad social de afiliación obligatoria	9.044	0,13%	7.815	0,12%	5.281	0,09%
Telecomunicaciones	9.765	0,14%	7.814	0,12%	46.233	0,79%
Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión	84.413	1,23%	7.576	0,12%	2.098	0,04%
Impresión y reproducción de grabaciones	6.867	0,10%	6.127	0,09%	1.136	0,02%
Enseñanza	12.475	0,18%	5.798	0,09%	907	0,02%
Construcción de edificios	28.635	0,42%	5.665	0,09%	115	0,00%
Otras actividades de servicios personales	4.121	0,06%	4.623	0,07%	73	0,00%
Pasan	\$ 6.719.543	98,0%	6.436.700	99,3%	5.825.576	99,4%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 diciembre de 2015		31 diciembre de 2014		1 enero de 2014	
	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación
Vienen	\$ 6.719.543	98,0%	6.436.700	99,3%	5.825.576	99,4%
Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos y servicios de reservas y actividades conexas	4.629	0,07%	4.465	0,07%	238	0,00%
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	23.493	0,34%	4.289	0,07%	680	0,01%
Actividades de seguridad e investigación	16.471	0,24%	3.931	0,06%	5.352	0,09%
Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento	3.751	0,05%	3.420	0,05%	31	0,00%
Recogida, tratamiento y eliminación de desechos; recuperación de materiales	3.281	0,05%	3.250	0,05%	366	0,01%
Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables	3.433	0,05%	3.227	0,05%	97	0,00%
Fabricación de productos textiles	4.275	0,06%	3.192	0,05%	998	0,02%
Reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos	3.112	0,05%	2.998	0,05%	-	0,00%
Actividades deportivas, de esparcimiento y recreativas	3.016	0,04%	2.202	0,03%	142	0,00%
Fabricación de productos de cuero y productos conexas	10.026	0,15%	1.850	0,03%	259	0,00%
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	8.242	0,12%	1.720	0,03%	4.868	0,08%
Silvicultura y extracción de madera	1.717	0,03%	1.372	0,02%	-	0,00%
Fabricación de muebles	10.460	0,15%	1.192	0,02%	1.763	0,03%
Actividades veterinarias	1.107	0,02%	1.149	0,02%	-	0,00%
Actividades de edición	1.353	0,02%	1.138	0,02%	278	0,00%
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	2.088	0,03%	1.101	0,02%	134	0,00%
Actividades de servicios de información	1.767	0,03%	950	0,01%	5.262	0,09%
Actividades postales y de mensajería	1.501	0,02%	940	0,01%	-	0,00%
Actividades de servicios a edificios y de paisajismo	1.086	0,02%	886	0,01%	132	0,00%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	480	0,01%	689	0,01%	3	0,00%
Actividades de programación y transmisión	423	0,01%	655	0,01%	599	0,01%
Actividades de empleo	344	0,01%	486	0,01%	422	0,01%
Actividades de asociaciones	417	0,01%	458	0,01%	3.901	0,07%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	82	0,00%	388	0,01%	3.374	0,06%
Actividades de alojamiento	4.210	0,06%	333	0,01%	41	0,00%
Actividades de juegos de azar y apuestas	130	0,00%	223	0,00%	-	0,00%
Transporte por vía acuática	824	0,01%	220	0,00%	-	0,00%
Pasan	\$ 6.831.261	99,6%	6.483.424	99,98%	5.854.516	99,9%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 diciembre de 2015		31 diciembre de 2014		1 enero de 2014	
	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación
Vienen	\$ 6.831.261	99,6%	6.483.424	99,98%	5.854.516	99,9%
Pesca y Silvicultura	133	0,00%	207	0,00%	-	0,00%
Extracción de minerales metálicos	157	0,00%	200	0,00%	13	0,00%
Explotación de otras minas y canteras	174	0,00%	194	0,00%	12	0,00%
Actividades de atención en instituciones	179	0,00%	189	0,00%	-	0,00%
Investigación científica y desarrollo	2.339	0,03%	138	0,00%	127	0,00%
Fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica	1.267	0,02%	121	0,00%	425	0,01%
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de desechos	73	0,00%	80	0,00%	-	0,00%
Transporte por vía aérea	459	0,01%	74	0,00%	155	0,00%
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	19.590	0,29%	46	0,00%	528	0,01%
Actividades de bibliotecas, archivos y museos y otras actividades culturales	83	0,00%	45	0,00%	6	0,00%
Actividades de asistencia social sin alojamiento	6	0,00%	24	0,00%	-	0,00%
Captación, tratamiento y distribución de agua	189	0,00%	16	0,00%	-	0,00%
Evacuación de aguas residuales	132	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico	5	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	18	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	59	0,00%	-	0,00%	9	0,00%
	\$ 6.856.123	100%	6.484.759	100,00%	5.855.792	100%

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial evaluó el ciento por ciento (100%) de la cartera de créditos, intereses y otros conceptos. El resultado de la calificación es el siguiente:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 diciembre de 2015

							Deterioro		
		Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Garantía Idónea	Capital	Intereses	Otros
Consumo									
A-Normal	\$	4,155,718	36,917	3,936	4,196,571	-	56,582	772	-
B-Aceptable		52,996	1,526	151	54,673	-	14,733	566	-
C-Apreciable		70,243	1,601	179	72,023	-	14,538	615	-
D-Significativo		64,950	2,379	291	67,620	-	16,230	688	-
E-Incobrabilidad		69,932	2,770	273	72,975	-	56,144	2756	-
Subtotal	\$	4,413,839	45,193	4,830	4,463,862	-	158,227	5,397	-

							Deterioro		
		Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Garantía Idónea	Capital	Intereses	Otros
Comercial									
A-Normal	\$	2,409,061	27,849	60	2,436,970	588,020	-	-	-
B-Aceptable		30,376	287	1	30,664	2,592	284	7	-
C-Apreciable		2,167	24	-	2,191	132	88	3	-
D-Significativo		176	-	-	176	-	143	-	-
E-Incobrabilidad		504	29	-	533	102	160	14	-
Subtotal	\$	2,442,284	28,189	61	2,470,534	590,846	675	24	-
Total	\$	6,856,123	73,382	4,891	6,934,396	590,846	158,902	5,421	-

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

		Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Garantía Idónea	Deterioro		
							Capital	Intereses	Otros
Consumo									
A-Normal	\$	4,138,159	37,994	3,419	4,179,572	-	60,328	858	
B-Aceptable		56,383	1,705	152	58,240	-	17,123	662	
C-Apreciable		45,629	1,302	139	47,070	-	16,412	674	
D-Significativo		61,240	2,267	256	63,763	-	17,655	726	
E-Incobrabilidad		76,359	2,907	270	79,536	-	62,238	2,942	
Subtotal	\$	<u>4,377,770</u>	<u>46,175</u>	<u>4,236</u>	<u>4,428,181</u>		<u>173,756</u>	<u>5,862</u>	<u>-</u>
Comercial									
A-Normal	\$	2,005,195	20,522	49	2,025,766	-	-	-	
B-Aceptable		100,231	1,095	1	101,327	-	610	28	
C-Apreciable		1,089	39	-	1,128	-	167	4	
D-Significativo		275	1	-	276	-	162	-	
E-Incobrabilidad		199	16	-	215	-	-	14	
Subtotal	\$	<u>2,106,989</u>	<u>21,673</u>	<u>50</u>	<u>2,128,712</u>	<u>-</u>	<u>939</u>	<u>46</u>	<u>-</u>
Total	\$	<u>6,484,759</u>	<u>67,848</u>	<u>4,286</u>	<u>6,556,893</u>	<u>-</u>	<u>174,695</u>	<u>5,908</u>	<u>-</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 de enero de 2014

	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Garantía Idónea	Deterioro		
						Capital	Intereses	Otros
Consumo								
A-Normal \$	4,083,340	40,867	3,206	4,127,413	-	72,569	1,030	-
B-Aceptable	60,688	1,839	147	62,674	-	18,343	737	-
C-Apreciable	51,294	1,546	151	52,991	-	16,722	760	-
D-Significativo	66,576	2,694	292	69,562	-	21,165	907	-
E-Incobrabilidad	93,913	3,877	333	98,123	-	76,195	3,842	-
Subtotal \$	4,355,811	50,823	4,129	4,410,763	-	204,994	7,276	-
Comercial								
A-Normal \$	1,399,986	15,823	34	1,415,843	358,036	31	-	-
B-Aceptable	98,442	501	1	98,944	2,756	409	20	-
C-Apreciable	1,111	33	-	1,144	-	18	1	-
D-Significativo	217	2	-	219	-	201	-	-
E-Incobrabilidad	225	17	-	242	-	-	15	-
Subtotal \$	1,499,981	16,376	35	1,516,392	360,792	659	36	-
Total \$	5,855,792	67,199	4,164	5,927,155	360,792	205,653	7,312	-

La totalidad de la cartera está denominada en su moneda funcional.

A continuación se detalla la cartera al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014 por modalidad de crédito y por zona geográfica:

31 de diciembre de 2015

	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total
Comercial				
Agua de Dios	209.016	1.662	2	210.680
Barranquilla \$	128.766	738	-	129.504
Bogotá D.C.	1.608.465	19.512	55	1.628.032
Bucaramanga	3.705	35	-	3.740
Cali	158.674	1.207	2	159.883
Cartagena	23.422	167	-	23.589
Cúcuta	33	-	-	33
Ibagué	29	-	-	29
Manizales	6.338	68	-	6.406
Medellín	275.815	4.560	2	280.377
Neiva	7	-	-	7
Pereira	27.144	235	-	27.379
Sincelejo	378	1	-	379
Popayán	415	3	-	418
Villavicencio	77	1	-	78
Subtotal \$	2.442.284	28.189	61	2.470.534

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Consumo				
Arauca	\$ 42	1	-	43
Armenia	1.072	11	1	1.084
Agua de Dios	145.406	1.537	166	147.109
Barranquilla	222.984	2.445	251	225.680
Bogotá D.C.	2.517.190	24.963	2.651	2.544.804
Bucaramanga	142.920	1.664	175	144.759
Cali	380.655	4.117	459	385.231
Cartagena	93.021	1.104	113	94.238
Cucuta	43.215	524	56	43.795
Florencia	418	4	-	422
Ibagué	42.271	467	49	42.787
Leticia	7	-	-	7
Manizales	44.656	448	47	45.151
Medellin	573.366	5.711	623	579.700
Mitú	19	-	-	19
Mocoa	197	1	-	198
Montería	3.097	32	4	3.133
Neiva	49.397	525	53	49.975
Pasto	19.776	211	22	20.009
Pereira	55.003	557	63	55.623
Popayán	9.062	95	13	9.170
Puerto Carreño	1	-	-	1
Quibdó	28	-	-	28
Rioacha	809	8	1	818
San Andrés	86	1	-	87
San Jose del Guaviare	116	1	-	117
Santa Marta	4.758	50	6	4.814
Sincelejo	1.605	13	1	1.619
Tunja	4.327	48	7	4.382
Valedupar	3.786	38	5	3.829
Villavicencio	52.075	597	62	52.734
Yopal	2.474	20	2	2.496
Subtotal	\$ 4.413.839	45.193	4.830	4.463.862
TOTAL	\$ 6.856.123	73.382	4.891	6.934.396

31 de diciembre de 2014

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Comercial				
Barranquilla	\$ 82.053	382	1	82.436
Bogotá D.C.	1.577.138	17.137	46	1.594.321
Bucaramanga	1.565	9	0	1.574
Cali	60.066	395	1	60.462
Cartagena	39	1	0	40
Cúcuta	75	1	0	76
Ibagué	56	1	0	57
Manizales	9.435	107	0	9.542
Medellin	292.529	3.370	2	295.901
Neiva	21	-	0	21
Pasto	-	-	0	-
Pereira	24.868	216	0	25.084
Santa Marta	59.052	53	0	59.105
Villavicencio	92	1	0	93
Subtotal	\$ 2.106.989	21.673	50	2.128.712

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 diciembre de 2014

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Consumo				
Arauca	\$ 139	2	-	141
Armenia	858	10	1	869
Barranquilla	215.117	2.480	231	217.828
Bogotá D.C.	2.667.721	27.210	2.473	2.697.404
Bucaramanga	149.160	1.718	160	151.038
Cali	376.692	4.288	405	381.385
Cartagena	88.784	1.063	101	89.948
Cúcuta	39.986	490	48	40.524
Florencia	917	8	-	925
Ibagué	41.849	497	46	42.392
Leticia	58	-	-	58
Manizales	45.137	476	40	45.653
Medellin	548.777	5.751	520	555.048
Mitú	4	-	-	4
Mocoa	237	1	-	238
Montería	3.057	33	3	3.093
Neiva	49.089	469	43	49.601
Pasto	21.909	250	23	22.182
Pereira	53.030	575	57	53.662
Popayán	7.056	83	10	7.149
Puerto Carreño	1	-	-	1
Quibdo	37	-	-	37
Rioacha	680	7	1	688
San Andrés	118	1	-	119
San Jose d el Guaviare	120	1	-	121
Santa Marta	5.121	57	5	5.183
Sincelejo	1.309	9	1	1.319
Tunja	5.052	50	5	5.107
Valedupar	3.994	44	5	4.043
Villavicencio	49.550	586	56	50.192
Yopal	2.211	16	2	2.229
Subtotal	\$ 4.377.770	46.175	4.236	4.428.181
TOTAL	\$ 6.484.759	67.848	4.286	6.556.893

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 enero de 2014

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Comercial				
Bogotá D.C	\$ 1.018.027	12.221	33	1.030.281
Medellín	82.930	379	1	83.310
Cali	31.149	226	-	31.375
Cartagena	1.017	8	-	1.025
Barranquilla	12.214	95	-	12.309
Bucaramanga	1.114	7	-	1.121
Pereira	2.150	14	-	2.164
Manizales	10.021	91	-	10.112
Ibague	85	3	-	88
Neiva	29.699	153	-	29.852
Villavicencio	90	1	-	91
Yopal	1.304	26	-	1.330
Cúcuta	89	1	-	90
Cajica	30.787	485	-	31.272
Chia	12	0	-	12
Copacabana	2.185	0	-	2.185
Cota	16.555	64	1	16.620
Envigado	126.536	0	-	126.536
Floridablanca	2.063	7	-	2.070
Funza	26.090	139	-	26.229
Itagui	10.018	273	-	10.291
Manizales	452	4	-	456
Niza	1.311	12	-	1.323
Palmira	8.572	63	-	8.635
Rionegro	74.787	2.061	-	76.848
Tenjo	6.600	35	-	6.635
Tocancipá	3.858	3	-	3.861
Santander de Quilichao	266	5	0	271
Subtotal	\$ 1.499.981	16.376	35	1.516.392

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Consumo				
Bogotá D.C.	\$ 3.268.835	37.842	3.322	3.309.999
Medellín	307.251	3.587	225	311.063
Cali	246.796	2.952	186	249.934
Cartagena	71.073	819	51	71.943
Barranquilla	144.749	1.710	105	146.564
Bucaramanga	106.040	1.393	86	107.519
Pereira	38.983	481	31	39.495
Manizales	32.823	404	25	33.252
Ibagué	22.661	271	17	22.949
Neiva	34.928	363	20	35.311
Pasto	17.914	214	13	18.141
Villavicencio	36.530	436	27	36.993
Cúcuta	27.228	351	21	27.600
Subtotal	4.355.811	50.823	4.129	4.410.763
TOTAL	\$ 5.855.792	67.199	4.164	5.929.085

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se evidencian los créditos reestructurados por sector económico al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	31 Dic 2015		31 Dic 2014		31 Ene 2014	
	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación
Cartera Comercial						
Industrias básicas de hierro y de acero	\$ -	-	8,732	97.86%	10,915	99.19%
Actividades de consultoría informática y actividades de administración de instalaciones informáticas	130	55.79%	169	1.89%	-	-
Actividades de empleo	57	24.46%	-	-	-	-
Actividades inmobiliarias	23	9.87%	-	-	-	-
Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	12	5.15%	-	-	-	-
Otras industrias manufactureras	11	4.72%	-	-	-	-
Otras actividades de telecomunicaciones	-	-	20	0.22%	65	0.59%
Mantenimiento y reparación especializado de maquinaria y equipo	-	-	2	0.02%	9	0.08%
Comercio al por menor de computadores, equipos periféricos, programas de informática y equipos de telecomunicaciones en establecimientos especializados	-	-	-	-	15	0.14%
Subtotal	\$ 233	100%	8,923	100%	11,004	100%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	2015				2014	
	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación	Saldo	% Participación
Cartera Consumo						
Asalariados	\$ 34.645	74,29%	45.490	82,88%	71.482	100%
Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	1.479	3,17%	-	0,00%	-	-
Transporte de carga por carretera			840	1,53%	-	-
Actividades jurídicas y de contabilidad	1.138	2,44%	460	0,84%	-	-
Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías	914	1,96%	-	-	-	-
Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión	721	1,55%	-	-	-	-
Actividades de arquitectura e ingeniería y otras actividades conexas de consultoría técnica	647	1,39%	442	0,81%	-	-
Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	646	1,39%	-	-	-	-
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.	482	1,03%	422	0,77%	-	-
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales:	435	0,93%	402	0,73%	-	-
Enseñanza	416	0,89%	-	-	-	-
Otras actividades especializadas para la construcción de edificios y obras de ingeniería civil	348	0,75%	78	0,14%	-	-
Fabricación de productos de cuero y productos conexas	341	0,73%	-	-	-	-
Programación informática, consultoría de informática y actividades conexas	310	0,66%	-	-	-	-
Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros	307	0,66%	-	-	-	-
Actividades de atención de la salud humana	302	0,65%	-	-	-	-
Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas	289	0,62%	267	0,48%	-	-
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	235	0,50%	-	-	-	-
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	216	0,46%	-	-	-	-
Actividades de servicio de comidas y bebidas	198	0,42%	-	-	-	-
Otras industrias manufactureras	193	0,41%	-	-	-	-
Pasan	\$ 44.262	94,90%	48.401	88%	71.482	100%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
		Participación		Participación		Participación
Cartera Consumo						
Vienen	\$ 44.262	94,90%	48.401	88%	71.482	100%
Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento	192	0,41%	-	-	-	-
Actividades inmobiliarias	173	0,37%	64	0,12%	-	-
Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas	139	0,30%	-	-	-	-
Publicidad y estudios de mercado	124	0,27%	-	-	-	-
Confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel	114	0,24%	88	0,16%	-	-
Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte	114	0,24%	-	-	-	-
Investigación científica y desarrollo	114	0,24%	-	-	-	-
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	103	0,22%	117	0,21%	-	-
Fabricación de muebles	103	0,22%	-	-	-	-
Actividades de agentes y corredores de seguros	-	-	276	0,50%	-	-
Comercio al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, pinturas, productos de vidrio, equipo y materiales de fontanería y calefacción	-	-	266	0,48%	-	-
Cría de ganado bovino y bufalino	-	-	216	0,39%	-	-
Comercio al por menor en establecimientos no especializados, con surtido compuesto principalmente por productos diferentes de alimentos (víveres en general), bebidas y tabaco	-	-	214	0,39%	-	-
Expendio a la mesa de comidas preparadas	-	-	206	0,38%	-	-
Comercio al por mayor de desperdicios, desechos y chatarra	-	-	199	0,36%	-	-
Comercio al por menor de productos farmacéuticos y medicinales, cosméticos y artículos de tocador en establecimientos especializados	-	-	191	0,35%	-	-
Comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios (incluye artículos de piel) en establecimientos especializados	-	-	189	0,34%	-	-
Actividades de impresión	-	-	183	0,33%	-	-
Comercio al por menor de productos agrícolas para el consumo en establecimientos especializados	-	-	178	0,32%	-	-
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría financiera y asesoría tributaria	-	-	173	0,32%	-	-
Recuperación de materiales	-	-	170	0,31%	-	-
Pasan	\$ 45.438	97,41%	51.131	93%	71.482	100%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
		Participación		Participación		Participación
Cartera Consumo						
Vienen	\$ 45.438	97,41%	51.131	93%	71.482	100%
Comercio al por menor de otros productos alimenticios n.c.p., en establecimientos especializados	-	-	164	0,30%	-	-
Comercio al por menor de libros, periódicos, materiales y artículos de papelería y escritorio, en establecimientos especializados	-	-	147	0,27%	-	-
Comercio al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en establecimientos especializados.	-	-	146	0,27%	-	-
Comercio al por menor de carnes (incluye aves de corral), productos cárnicos, pescados y productos de mar, en establecimientos especializados	-	-	132	0,24%	-	-
Comercio al por menor de computadores, equipos periféricos, programas de informática y equipos de telecomunicaciones en establecimientos especializados	-	-	122	0,22%	-	-
Peluquería y otros tratamientos de belleza	-	-	117	0,21%	-	-
Actividades de la práctica médica, sin internación	-	-	108	0,20%	-	-
Comercio al por menor de electrodomésticos y gasodomeísticos de uso doméstico, muebles y equipos de iluminación	-	-	105	0,19%	-	-
Comercio al por mayor de materias primas agropecuarias; animales vivos	-	-	103	0,19%	-	-
Comercio al por mayor de productos farmacéuticos, medicinales, cosméticos y de tocador	-	-	102	0,19%	-	-
Actividades especializadas de diseño	-	-	102	0,19%	-	-
Elaboración de comidas y platos preparados	-	-	96	0,17%	-	-
Otras actividades de suministro de recurso humano	-	-	95	0,17%	-	-
Comercio al por menor en establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por alimentos, bebidas o tabaco	-	-	93	0,17%	-	-
Demolición	-	-	91	0,17%	-	-
Comercio al por mayor de combustibles sólidos, líquidos, gaseosos y productos conexos	-	-	88	0,16%	-	-
Transporte de pasajeros	-	-	87	0,16%	-	-
Otros tipos de comercio al por menor no realizado en establecimientos, puestos de venta o mercados.	-	-	86	0,16%	-	-
Terminación y acabado de edificios y obras de ingeniería civil	-	-	85	0,15%	-	-
Alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles n.c.p.	-	-	82	0,15%	-	-
Comercio al por mayor no especializado	-	-	81	0,15%	-	-
Pasan	\$ 45.438	97,41%	53.363	96,73%	71.482	100%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Saldo</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Participación</u>
Cartera Consumo						
Vienen	\$ 45.438	97,41%	53.363	96,73%	71.482	100%
Fabricación de formas básicas de plástico	-	-	77	0,14%	-	-
Actividades de la práctica odontológica	-	-	75	0,14%	-	-
Comercio al por mayor de productos textiles, productos confeccionados para uso doméstico	-	-	71	0,13%	-	-
Actividades de apoyo terapéutico	-	-	71	0,13%	-	-
Comercio al por mayor a cambio de una retribución o por contrata	-	-	63	0,11%	-	-
Comercio al por menor de otros productos nuevos en establecimientos especializados	-	-	63	0,11%	-	-
Actividades de desarrollo de sistemas informáticos (planificación, análisis, diseño, programación, pruebas)	-	-	56	0,10%	-	-
Actividades de las agencias de viaje	-	-	55	0,10%	-	-
Comercio al por menor de artículos deportivos, en establecimientos especializados	-	-	53	0,10%	-	-
Otras menores	965	2,57%	1.209	2,20%	-	-
Subtotal Consumo	\$ 46.403	100%	55.156	100%	71.482	100%
Total	\$ 46.636		64.079		82.486	

El siguiente es el detalle de la cartera reestructurada por calificación al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014.

31 diciembre de 2015								
	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantía Idónea</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>
Comercial								
Otras Garantías								
D-Incobrables	\$ 165	-	-	165	-	91	-	-
E-Incobrabilidad	68	-	-	68	-	63	-	-
Subtotal	233	-	-	233	-	154	-	-
Consumo								
Otras Garantías								
A-Normal	17.401	-	10	17.411	-	1.112	-	2
B-Aceptable	6.061	-	6	6.067	-	944	-	4
C-Apreciable	8.526	-	9	8.535	-	1.692	-	7
D-Significativo	8.789	-	11	8.800	-	6.828	-	11
E-Incobrabilidad	5.626	-	8	5.634	-	5.498	-	8
Subtotal	46.403	-	44	46.447	-	16.074	-	32
Total	\$ 46.636	-	44	46.680	-	16.228	-	32

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 diciembre de 2014

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantía Idónea</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>
Comercial								
Otras Garantías								
A- Normal	\$ 8.732	67	-	8.799	-	105	1	-
D-Incobrables	191	-	-	191	-	105	-	-
Subtotal	8.923	67	-	8.990	-	210	1	-
Consumo								
Otras Garantías								
A-Normal	27.525	-	17	27.542	-	1.760	-	6
B-Aceptable	4.448	-	5	4.453	-	624	-	5
C-Apreciable	7.509	-	11	7.520	-	1.407	-	10
D-Significativo	6.882	-	12	6.894	-	5.454	-	11
E-Incobrabilidad	8.792	-	12	8.804	-	8.648	-	12
Subtotal	55.156	-	57	55.213	-	17.893	-	44
Total	\$ 64.079	67	57	64.203	-	18.103	1	44

1 enero de 2014

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantía Idónea</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>
Comercial								
Otras Garantías								
A- Incobrable	\$ 10.915	70	-	10.985	-	132	1	-
D-Incobrables	89	-	-	89	-	50	-	-
Subtotal	11.004	70	-	11.074	-	182	1	-
Consumo								
Otras Garantías								
A-Normal	38.966	-	23	38.989	-	2.408	-	7
B-Aceptable	7.498	-	9	7.507	-	1.073	-	7
C-Apreciable	8.347	-	13	8.360	-	1.529	-	12
D-Significativo	5.820	-	12	5.832	-	4.562	-	12
E-Incobrabilidad	10.851	-	18	10.869	-	10.725	-	18
Subtotal	71.482	-	75	71.557	-	20.297	-	56
Total	\$ 82.486	70	75	82.631	-	20.479	1	56

A continuación se detalla la cartera reestructurada, al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014, por modalidad de crédito y por zona geográfica:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 diciembre de 2015

	Otros			Total	Otros		
	Capital	Intereses	Conceptos		Capital	Intereses	Otros
Comercial							
Medellín	\$ 130	-	-	130	72	-	-
Cali	57	-	-	57	57	-	-
Barranquilla	23	-	-	23	13	-	-
Bogota	23	-	-	23	12	-	-
Subtotal	<u>233</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>233</u>	<u>154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Consumo							
Agua de Dios	1.954	-	2	1.956	541	-	2
Barranquilla	2.005	-	2	2.007	675	-	2
Bogotá D.C.	26.713	-	26	26.739	8.913	-	18
Bucaramanga	1.526	-	2	1.528	530	-	2
Cali	4.372	-	4	4.376	1.636	-	3
Cartagena	1.213	-	1	1.214	290	-	-
Cúcuta	264	-	-	264	89	-	-
Florencia	6	-	-	6	1	-	-
Ibagué	294	-	-	294	100	-	-
Manizales	340	-	-	340	88	-	-
medellín	5.767	-	6	5.773	2.576	-	5
Montería	51	-	-	51	5	-	-
Neiva	203	-	-	203	61	-	-
Pasto	227	-	-	227	165	-	-
Pereira	682	-	-	682	267	-	-
Popayan	91	-	-	91	11	-	-
Riohacha	13	-	-	13	1	-	-
Santa Marta	77	-	-	77	8	-	-
Sincelejo	64	-	-	64	19	-	-
Tunja	7	-	-	7	1	-	-
Valledupar	10	-	-	10	2	-	-
Villavicencio	524	-	1	525	95	-	-
Subtotal	<u>46.403</u>	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>46.447</u>	<u>16.074</u>	<u>-</u>	<u>32</u>
TOTAL	\$ <u>46.636</u>	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>46.680</u>	<u>16.228</u>	<u>-</u>	<u>32</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 diciembre de 2014

	31 diciembre de 2014			31 diciembre de 2013			
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Capital	Intereses	Otros
Comercial							
Bogotá D.C.	\$ 22	-	-	22	12	-	-
Medellín	8.901	67	-	8.968	198	1	-
Subtotal	8.923	67	-	8.990	210	1	-
Consumo							
Barranquilla	2.970	-	4	2.974	1.049	-	4
Bogotá D.C.	33.268	-	34	33.302	10.137	-	26
Bucaramanga	1.908	-	2	1.910	744	-	2
Cali	5.439	-	5	5.444	1.998	-	4
Cartagena	1.398	-	1	1.399	397	-	1
Cúcuta	383	-	-	383	193	-	-
Ibagué	318	-	-	318	75	-	-
Manizales	240	-	-	240	90	-	-
medellín	6.970	-	7	6.977	2.464	-	5
Montería	66	-	-	66	7	-	-
Neiva	208	-	1	209	54	-	-
Pasto	445	-	1	446	286	-	1
Pereira	736	-	1	737	243	-	1
Popayan	70	-	-	70	10	-	-
Riohacha	15	-	-	15	12	-	-
Santa Marta	53	-	-	53	11	-	-
Sincelejo	77	-	-	77	8	-	-
Tunja	68	-	-	68	39	-	-
Valledupar	16	-	-	16	13	-	-
Villavicencio	480	-	1	481	58	-	-
Yopal	28	-	-	28	5	-	-
Subtotal	55.156	-	57	55.213	17.893	-	44
TOTAL	\$ 64.079	67	57	64.203	18.103	1	44

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 enero de 2014

	Otros			Total	Otros		
	Capital	Intereses	Conceptos		Capital	Intereses	Otros
Comercial							
Medellín	\$ 10.915	70	-	10.985	132	1	-
Bucaramanga	65	-	-	65	37	-	-
Bogotá	24	-	-	24	13	-	-
Subtotal	11.004	70	-	11.074	182	1	-
Consumo							
Bogotá	44.142	-	46	44.188	11.752	-	33
Medellín	8.518	-	10	8.528	2.788	-	8
Barranquilla	4.222	-	4	4.226	1.134	-	3
Cali	7.440	-	7	7.447	2.256	-	5
Cartagena	1.407	-	1	1.408	275	-	1
Buaramanga	2.238	-	2	2.240	703	-	2
Pereira	1.177	-	2	1.179	600	-	2
Manizales	489	-	1	490	160	-	1
Ibague	456	-	1	457	158	-	-
Neiva	213	-	-	213	35	-	-
Pasto	246	-	-	246	35	-	-
Villavicencio	598	-	1	599	220	-	1
Cucuta	336	-	-	336	181	-	-
Subtotal	71.482	-	75	71.557	20.297	-	56
TOTAL	\$ 82.486	70	75	82.631	20.479	1	56

Provisión para Cartera de Créditos

El movimiento de la provisión para cartera de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 31 diciembre y 1 de enero de 2014, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Saldo inicial	\$ 174,695	205,653
Más:		
Provisión cargada a gastos de operación	367,140	341,723
Menos:		
Préstamos castigados	160,105	187,511
Reintegros de provisión	222,828	185,168
	\$ 158,902	174,695

Cartera de créditos por período de maduración

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos en Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial por período de maduración:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015						
		Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$	1.470.019	767.398	200.245	4.622	2.442.284
Consumo		871.988	772.133	1.878.275	891.443	4.413.839
Total cartera	\$	2.342.007	1.539.531	2.078.520	896.065	6.856.123

31 de diciembre de 2014						
		Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$	1.491.200	445.638	169.100	1.051	2.106.989
Consumo		810.214	896.285	1.733.215	938.057	4.377.770
Total cartera	\$	2.301.414	1.341.923	1.902.315	939.108	6.484.759

1 de enero de 2014						
		Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$	1.054.848	327.778	116.596	759	1.499.981
Consumo		754.472	866.827	1.818.580	915.932	4.355.811
Total cartera	\$	1.809.320	1.194.606	1.935.176	916.691	5.855.792

Cartera de créditos por tipo de garantía

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

31 de diciembre de 2015				
		Comercial	Consumo	Total
Créditos no garantizados	\$	1.844.549	4.413.839	6.258.387
Garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A.		85.508	-	85.508
Otras garantías idóneas		512.227	-	512.228
Total	\$	2.442.284	4.413.839	6.856.123

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	\$ 1.843.445	4.377.770	6.221.216
Garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A.	58.151	-	58.150
Otras garantías idóneas	205.393	-	205.393
Total	\$ 2.106.989	4.377.770	6.484.759

1 de enero de 2014

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	\$ 1.133.511	4.355.811	5.489.322
Garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A.	31.009	-	31.009
Otras garantías idóneas	335.461	-	335.461
Total	\$ 1.499.981	4.355.811	5.855.792

Nota 9. Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar corrientes por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Deudores	\$ 51.340	5.675	-
Intereses Cartera de Créditos	73.382	67.848	67.199
Corresponsales no bancarios – Gtech	50.815	41.722	26.992
Cuenta por cobrar DIAN	-	2.079	20.276
Comisiones	23.084	35.648	32.226
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10.771	10.296	-
Pagos por cuenta de clientes, consumo	4.830	4.237	4.130
Cuentas por cobrar derivados	99	-	-
Impuestos	1.803	3.534	-
Despositos en garantía	68	63	63
Honorarios	-	-	8.840
Pagos por cuenta de clientes, comercial	61	5	3
Adelantos al personal	-	-	523
Anticipos de contratos y proveedores	256	-	63
Diversas	58	37.684	29.236
	\$ 216.567	208.791	189.551
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	(6.756)	(6.768)	(8.003)
Total Cuentas por Cobrar	\$ 209.811	202.023	181.548

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar, al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Saldo inicial	\$ 6.768	8.003	11.170
Más:			
Provisión cargada a gastos de operación	18.465	21.833	23.397
Menos:			
Cuentas por cobrar castigadas	(17.585)	(17.888)	(21.746)
Reintegros de provisión - Recuperación	(892)	(5.180)	(4.818)
Saldo final	\$ <u>6.756</u>	<u>6.768</u>	<u>8.003</u>

Nota 10. Inversiones en Asociadas

La participación en el fideicomiso Textiles OMNES corresponde a un bien recibido en dación de pago en el cual el Banco y Subordinadas tienen influencia significativa y por lo tanto es clasificado como una inversión en asociada medida mediante el método de participación patrimonial por \$2.107. Esta inversión fue vendida en 2014.

El siguiente cuadro muestra el efecto de la aplicación del método de participación patrimonial al 1 de enero de 2014.

Entidad	1 de enero de 2014	
	<u>ORI por aplicación de MPP</u>	<u>PYG por aplicación de MPU</u>
Textiles OMNES	366	-

Nota 11. Activos tangibles, neto

El siguiente es el detalle del costo y depreciación acumulada de propiedades y equipo de uso propio y mejoras en propiedades tomadas en arriendo al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Costo	\$ 233.493	217.396	230.766
Depreciación acumulada	(117.988)	(102.749)	(101.446)
Total propiedades y equipo de uso propio y propiedades tomadas en arriendo	\$ <u>115.505</u>	<u>114.647</u>	<u>129.320</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe</u>
Para uso propio			
Terrenos	\$ 12.768	-	12.768
Edificios	81.549	(23.305)	58.244
Equipo, muebles y enseres de oficina	50.549	(27.843)	22.706
Equipo de cómputo	73.413	(55.602)	17.811
Vehículos	1.750	(1.052)	698
Mejoras en propiedades ajenas	13.464	(10.186)	3.278
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 233.493	(117.988)	115.505
Terrenos	12.768	-	12.768
Edificios	81.902	(23.150)	58.752
Equipo, muebles y enseres de oficina	40.388	(34.238)	6.150
Equipo de cómputo	75.169	(44.359)	30.810
Vehículos	1.036	(894)	142
Mejoras en propiedades ajenas	6.133	(108)	6.025
Saldo al 31 diciembre de 2014	\$ 217.396	102.749	114.647
Terrenos	12.768	-	12.768
Edificios	81.220	(18.970)	62.250
Equipo, muebles y enseres de oficina	40.368	(21.789)	18.579
Equipo de cómputo	75.128	(49.137)	25.991
Vehículos	1.596	(1.380)	216
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo	19.686	(10.170)	9.516
Saldo al 1 enero de 2014	\$ 230.766	(101.446)	129.320

La depreciación cargada a gastos al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre 2014 fue de \$20.602 y \$20.287, respectivamente.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos fijos (propiedades y equipo para uso propio y propiedades en arrendamiento financiero) a los cortes de 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Propiedades y equipo para uso propio	Mejoras a propiedades ajenas	Total
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2014	\$	211.113	19.653	230.766
Compras o gastos capitalizados (neto)		6.133	(12.848)	(6.715)
Retiros / Ventas (neto)		(5.983)	(672)	(6.655)
Saldo a 31 de diciembre de 2014		211.263	6.133	217.396
Compras o gastos capitalizados (neto)		17.732	7.431	25.163
Retiros / Ventas (neto)		(8.966)	(100)	(9.066)
Saldo a 31 de diciembre de 2015		220.029	13.464	233.493
Depreciación acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2014	\$	91.302	10.144	101.446
Depreciación con cargo a resultados		17.035	3.352	20.387
Retiros / Ventas		(5.696)	(13.388)	(19.084)
Saldo al 31 de diciembre de 2014		102.641	108	102.749
Depreciación con cargo a resultados		17.596	3.006	20.602
Retiros / Ventas		(12.435)	7.072	(5.363)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$	107.802	10.186	117.988
Activos Fijos, neto:				
Saldo al 1 de enero de 2014	\$	119.811	9.509	129.320
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$	108.622	6.025	114.647
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$	112.227	3.278	115.505

Todas las propiedades y equipos de Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial, así como los bienes dados en arriendo operativo se encuentran debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial tiene pólizas de seguros para la protección de sus propiedades, que cubren riesgos de robo incendio, rayo, explosión, temblor, huelgas, asonada y otros.

Sobre las propiedades y equipos del Banco y subordinadas no existen hipotecas ni pignoraciones.

Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial establece deterioro sobre las propiedades y equipos cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, si existiera este indicio, se estima el importe recuperable del activo.

Para evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, se consideran los siguientes factores:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fuentes externas de información:

- Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta ópera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- El importe en libros de los activos netos de la entidad, es mayor que su capitalización bursátil.

Fuentes internas de información:

- Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad.
- Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial realizó el análisis de los indicadores de deterioro para determinar si existen indicios, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 así como al 1 de enero de 2014 no se obtuvo indicios de deterioro del valor de los activos. Se concluyó que no existe deterioro.

Propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo**Arrendamiento operativo de edificios a Colrepfin**

Citibank tiene edificios arrendados a Colrepfin, y por medio de este contrato la entidad obtiene rentas. Sin embargo, dentro del espacio arrendado a Colrepfin, el Banco tiene empleados desarrollando actividades operativas y/o administrativas, razón por la cual se generan los siguientes dos escenarios de estudio:

Propiedades ocupadas por el dueño: La NIC 40 las define como las propiedades que se tienen por parte del dueño para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos. Estas propiedades no se encuentran dentro del alcance de la NIC 40 (alcance de la NIC 16).

Juicio profesional por parte de la entidad para la clasificación de éstas propiedades: El párrafo N° 10 de la NIC 40 expone que ciertas propiedades se componen de una parte que se tiene para ganar rentas o apreciación del capital, y otra parte que se utiliza en la producción o suministro de bienes o servicios o bien para fines administrativos. La norma aclara que si estas partes pueden ser vendidas separadamente (o colocadas por separado en régimen de arrendamiento financiero), la entidad las contabilizará también por separado. Pero de no ser así, la propiedad únicamente se calificará como propiedad de inversión cuando se utilice una porción insignificante de la misma para la producción o suministro de bienes o servicios o para fines administrativos.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Lo anterior permite concluir que las propiedades arrendadas a Colrepin se encuentran ocupadas por el dueño, y por ello no pueden ser clasificadas como Propiedad de Inversión. Adicionalmente, si Citibank quisiera clasificar estas propiedades como Propiedad de Inversión tendría que tener certeza sobre la porción insignificante que utiliza para sus actividades operativas y/o administrativas, lo cual resulta impracticable para la entidad. Por lo anterior, Citibank seguirá clasificando estas propiedades bajo NCIF como Propiedad y Equipo.

Arrendamiento operativo de edificios a Aviatour y Servioptica

Cada arrendamiento tiene características diferentes, por lo cual a continuación se prescribe el tratamiento que el Banco dará a cada uno bajo los lineamientos de la NIC 40:

Arrendamiento de área de piso con Aviatour en Bogotá: El área arrendada a Aviatour de 20m² en el piso 10 del Edificio Calle 100 en Bogotá debe ser clasificada como una Propiedad de Inversión bajo NIIF. Sin embargo, es impracticable para el Banco identificar en la base de datos de activos fijos el activo arrendado para su debida reclasificación desde Propiedad y Equipo, por lo siguiente:

El área arrendada es insignificante respecto al área total del piso 10. El piso 10 se encuentra contabilizado como un solo activo.

Arrendamiento de Local con Servioptica en Cartagena: Citibank clasificará el Local arrendado a Servioptica en Cartagena como Propiedades de Inversión bajo NIIF. Sin embargo, el Banco no puede identificar en su contabilidad los 152m² arrendados a este tercero, porque aunque éste inmueble tenga una matrícula independiente, en la base de datos de Activos Fijos del Banco no se encuentra separada el área arrendada del resto de área utilizada para fines administrativos y/o operativos.

Nota 12. Activos intangibles

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados en 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	Total Activos Intangibles
Valor en libros:	
Saldo al 01 enero 2014	\$ 9.828
Adiciones / Compras (neto)	6.548
Amortización del año con cargo a resultados	(1,746)
Saldo al 31 Diciembre 2014	14.630
Adiciones / Compras (neto)	6.733
Amortización del año con cargo a resultados	(4.772)
Saldo al 31 Diciembre 2015	\$ 16.591

En los cortes antes mencionados Citibank S.A. Colombia y Subordinadas Grupo Empresarial no presenta pérdida por deterioro de estos intangibles.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 13. Otros Activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Gastos anticipados	\$ 1.463	1.414	1.045
Bienes de arte y cultura	21	21	7
Diversos (1)	535	150.401	25.884
Total	\$ 2.019	151.836	26.936

(1) La variación que se observa en los otros activos diversos al 31 de diciembre de 2014, corresponde al registro de un colateral con Citibank N.A. por \$148.562.

Gastos Anticipados

El detalle de los gastos anticipados es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Gastos pagados por anticipado			
Útiles y papelería	\$ 463	629	-
Mantenimiento de equipo	272	94	351
Otros	728	691	694
Total	\$ 1.463	1.414	1.045

El movimiento de los gastos anticipados durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, es:

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Cargos</u>	<u>Amortizaciones</u>	<u>Saldo 31 de diciembre de 2015</u>
Gastos anticipados	\$ 1.414	2.504	2.455	1.463

Nota 14. Instrumentos Financieros Medidos a Costo Amortizado**Depósitos y Exigibilidades**

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, es el siguiente:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Depósitos de Clientes			
Corrientes			
Depósitos de ahorro	\$ 4.681.136	3.800.721	3.159.142
Depósitos en cuenta corriente	2.146.327	1.927.033	1.427.099
Certificados de depósito a término (1)	577.794	941.720	874.789
Depósitos especiales	7.006	7.138	
Exigibilidades por servicios bancarios	134.229	137.784	95.577
Bancos y corresponsales	11.842	30.930	71
Servicios bancarios de recaudo	8.630	-	8.256
Cuentas canceladas	436	258	236
Intereses depósitos de ahorro	-	-	(193)
Intereses por pagar	-	-	21.674
No Corriente			
Certificados de depósito a término (1)	464.631	730.909	610.490
Total Depósitos de Clientes	\$ 8.032.031	7.576.493	6.197.141
Obligaciones Financieras Corrientes			
Fondos interbancarios comprados ordinarios	50.000	-	-
Operaciones de reporto o repo	23	-	-
Operaciones simultáneas	28.513	-	-
Compromisos originados en posiciones en corto	117.987	40.730	-
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	-	-	51.740
Total Obligaciones Financieras Corto Plazo	\$ 196.523	40.730	51.740
Títulos de inversión en circulación	96.511	98.129	457.314
Total Depósitos y Exigibilidades	\$ 8.325.065	7.715.352	6.706.195

(1) Certificados de Depósito a Término

Los certificados de depósito a término se clasifican por vencimientos de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Corrientes			
Emitidos menos de 6 meses	\$ 285.846	556.592	341.175
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	291.948	385.128	533.614
Subtotal	577.794	941.720	874.789
No Corrientes			
Emitidos igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses	189.288	199.969	177.951
Emitidos igual o mayor a 18 meses	275.343	530.940	432.539
Subtotal	464.631	730.909	610.490
Total	\$ 1.042.425	1.672.629	1.485.279

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por los años terminados a 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio, de acuerdo con los siguientes porcentajes, con base en lo establecido en la Resolución del 11 de octubre de 2008, emitida por el Banco de la República:

Encaje ordinario

Los certificados de depósito a término menores a 18 meses con un porcentaje de encaje ordinario de 4,5% y las siguientes cuentas con un porcentaje de 11%:

- Depósitos en cuenta corriente
- Impuesto a las ventas por pagar
- Servicios bancarios
- Cheques girados no cobrados
- Recaudos realizados
- Cuentas por pagar otras ML
- Sucursales y agencias
- Otros pasivos diversos ML
- Servicios bancarios de recaudo
- Contribuciones sobre transacciones
- Depósitos de ahorro
- Bancos y corresponsales

Títulos de Inversión en Circulación

Los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 ascienden a \$96.511, \$98.129 y \$457.313, respectivamente.

El siguiente es el detalle de la emisión de bonos ordinarios por cada una de las emisiones vigentes al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014:

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Serie</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	31 de diciembre de 2015	
					<u>Modalidad de pago</u>	<u>Valor</u>
25-jun-09	25-jun-16	A7	84	IPC	Semestre vencido	\$ 96.511
<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Serie</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	31 de diciembre de 2014	
					<u>Modalidad de pago</u>	<u>Valor</u>
25-jun-09	25-jun-16	A7	84	IPC	Semestre vencido	\$ 98.129

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 de enero de 2014

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Serie	Plazo (meses)	Rendimiento	Modalidad de pago	Valor
25-jun-09	25-jun-14	A5	60	IPC	Semestre vencido	\$ 357.069
25-jun-09	25-jun-16	A7	84	IPC	Semestre vencido	100.245
						<u>\$ 457.314</u>

Nota 15. Posiciones Pasivas en Operaciones del Mercado Monetario

El siguiente es un detalle de los fondos interbancarios comprados y simultáneos al 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre 2014 y 1 de enero 2014:

31 de diciembre de 2015

	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 117.987	N/A	04 enero 2016
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	28.513	1%	04 enero 2016
Fondos Interbancarios Comparados Compromisos	50.000	5.54%	04 enero 2016
Transferencia en operaciones de repo cerrado 2016	23	5.54%	04 enero 2016
	<u>\$ 196.523</u>		

31 de diciembre de 2014

	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 40.730	6.70%	2 de enero de 2015

1 de enero de 2014

	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 32.093	5,90%	
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	19.647	0%	2 de enero de 2014
Total	<u>\$ 51.740</u>		

No existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 16. Cuentas por Pagar

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Retenciones y aportes laborales	\$ 23.656	20.862	11.987
Otros impuestos	21.659	9.288	31.034
Proveedores y servicios por pagar	19.941	11.424	11.166
Costos y gastos por pagar	10.188	39.022	-
Cheques girados no cobrados	10.154	8.988	9.277
Seguro de Depósito	6.659	5.998	-
Contribuciones sobre transacciones	4.833	3.394	1.211
Multas, sanciones y litigios	2.903	138	171
Cuentas por pagar a casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	1.550	-	-
Comisiones y honorarios	1.182	1.988	1.778
Impuesto expatriados	937	1.296	3.040
Cuentas por pagar - CRCC	623	578	1.178
Cuentas por pagar Canje	95	-	1.872
Recaudos realizados	-	-	10.090
Derivados	-	6.876	463
Compensación Servibanca	-	3.527	3.069
Giros por pagar	-	-	2.525
Compensación avances Citishare	-	1.715	1.781
Sobrantes partidas no reclamadas	-	1.675	1.426
Diversos (1)	32.607	12.437	35.383
Total	\$ <u>136.050</u>	<u>127.441</u>	<u>126.025</u>

(1) Corresponde a otras cuentas por pagar por concepto de servicios varios recibidos en el año que serán pagados en el siguiente año; y a pagos efectuados por clientes del negocio fiduciario del exterior, en proceso de monetización y por ende pendientes de aplicar a la cartera.

Nota 17. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Abonos diferidos	\$ 265	265	265
Ingresos anticipados	9.235	9.010	3.360
Sucursales y agencias	-	-	2.844
Diversos (*)	14.188	16.868	33.690
Total	\$ <u>23.688</u>	<u>26.143</u>	<u>40.159</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(*) Corresponde principalmente a otros pasivos por concepto de transacciones de pagos de clientes en confirmación que quedan pendientes al cierre del año.

Nota 18. Impuesto a las ganancias**(a). Componentes del gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 comprende los siguientes conceptos:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de renta	\$ 148.279	132.777
Impuesto de renta para la equidad CREE	53.279	47.800
Sobretasa impuesto de renta para la equidad CREE	<u>29.595</u>	
Gasto por impuesto Corriente	231.153	180.577
 Gasto por Impuesto Diferido		
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	<u>(52.476)</u>	<u>(16.646)</u>
	(52.476)	(16.646)
 Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ <u>178.677</u>	<u>163.931</u>

De acuerdo con lo establecido en la NIC 12 numeral 58 (a), los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que surjan de transacciones o sucesos que se reconocen fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, durante los años 2015 a 2018, las bases fiscales de las partidas que se incluyen en las declaraciones tributarias continuarán inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta, CREE y la sobre tasa al CREE, se realizará con base en las normas tributarias vigentes, que en algunos casos se remiten a los PCGA vigentes al 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias).

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos de renta, CREE y sobre tasa al CREE se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.

(b). Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La conciliación de la tasa efectiva de tributación se realiza siguiendo los siguientes parámetros normativos, los cuales se encontraban vigentes al cierre de los periodos 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

La Ley 1607 de 2012 en su artículo 240 estableció la tarifa de impuesto de renta para las sociedades nacionales en 25%.

Esta misma Ley en su artículo 20 creó el impuesto de renta para la equidad CREE, como el aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, en beneficio de los trabajadores, la generación de empleo, y la inversión social, el artículo 23 señala una tarifa del 9% transitoria para los años 2013, 2014 y 2015.

La Ley 1739 de 2014 en su artículo 17 estableció como permanente la tarifa del 9% a partir del año gravable 2016 y subsiguientes.

Adicionalmente esta Ley con el artículo 21 creó una sobre tasa al impuesto de renta para la equidad CREE para los años gravables 2015, 2016, 2017 y 2018. El artículo 22 estableció la tarifa de la sobretasa de la siguiente manera: 2015 5%, 2016 6%, 2017 8% y 2018 9%.

De acuerdo con el artículo 188 del estatuto tributario la renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

De acuerdo con la NIC 12 numeral 81 (c) a continuación se presenta la explicación de la relación entre el gasto (ingreso) registrado, por el impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa o tasas impositivas aplicables, al igual que la conciliación de la tasa efectiva y la tasa impositiva aplicable, para los periodos 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	31 de Diciembre 2015		31 de Diciembre 2014	
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	\$	436.875	\$	441.178
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 39% y 34%, respectivamente.	39%	170.381	34%	150.001
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Dividendos y Participaciones	(0%)	(813)	(3%)	(11.988)
Método de participación	0%	-	0%	-
Reintegro otras provisiones	(2%)	(6.843)	(1%)	(3.624)
Valoración Portafolio títulos	0%	-	(0%)	(894)
Ingreso no gravado derivados año 2014	(0%)	(18)	(0%)	(1.466)
Provisión otros activos	0%	32	0%	11
Otras provisiones	0%	990	0%	218
Impuestos no deducibles	3%	9.997	1%	2.555
Mejoras a propiedades ajenas	0%	-	0%	279
Multas y sanciones	0%	180	1%	3.181

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de Diciembre 2015		31 de Diciembre 2014	
Condonaciones	1%	3.242	1%	3.117
Provisión proveedores	0%	-	1%	1.991
Provisión Citipuntos	1%	2.396	0%	1.155
Provisión gastos ejercicios anteriores	0%	-	1%	2.330
Gastos no deducibles	0%	1.051	1%	4.883
Impuestos asumidos	0%	87	0%	250
Riesgo operativo	1%	2.948	0%	1.876
Ajustes contables (Colgaap-IFRS)	(0%)	(195)	3%	11.299
Ajuste por diferencia de tasas en impuestos diferidos	(1%)	(2.176)	0%	417
Diferencia Base CREE-donaciones	0%	50	0%	42
Otros conceptos	(1%)	(2.632)	(0%)	(1.701)
Total gastos por impuesto a las ganancias	41%	\$ 178.677	38%	\$ 163.931

(c). Movimiento en saldos de impuestos diferidos**Impuestos diferidos por diferencias temporarias:**

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo

Saldos al 30 de Diciembre 2015

	Saldo neto al 1 de enero 2015	Reconocido en Resultados	Reclasificaci ones	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Industria y Comercio	\$ 1.687	359	-	2.046	2.046	-
Provisiones	5.352	(2.724)	-	2.628	2.628	-
Valoración Lineal	1.093	5.016	-	6.109	6.109	-
Valoración Derivados	4.729	49.762	-	54.491	54.491	-
Calculo Actuarial	(9)	(8)	-	(17)	-	(17)
Reducción de Saldos	(568)	568	-	-	-	-
Depreciación activos fijos Propiedad planta y equipo	(11.010)	(9.952)	-	(20.962)	24	(20.986)
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por cobrar	1.511	13.402	-	14.913	14.913	-
	6.600	3.341	-	9.941	9.941	-

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Saldos al 30 de Diciembre 2015

	Saldo neto al 1 de enero 2015	Reconocido en Resultados	Reclasificaci ones	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados por pagar	\$ (348)	641	-	293	293	-
DVA Derivados	(31)	31	-	-	-	-
Títulos de Inversión	-	89	-	89	89	-
Deterioro de cuentas por cobrar comisiones	261	(261)	-	-	-	-
Medición costo amortizado de Bonos	(175)	175	-	-	-	-
Medición costo amortizado de Bonos	226	(226)	-	-	-	-
Pasivo por cesantías retroactivas	(41)	41	-	-	-	-
Constitución Pasivo pagos a empleados Empleados	296	1,548	-	1.844	1.844	-
reestructuración empleados por cobrar Empleados	188	(188)	-	-	-	-
reestructuración empleados por pagar	(188)	188	-	-	-	-
Beneficios a empleados	8.653	5.962	-	14.615	14.615	(2)
Pago basado en acciones	7.358	(3.746)	-	3.612	3.612	-
Otros	11	-	(11)	-	-	-
Niif Ajuste provisiones probables	-	(386)	2	(384)	2	(384)
Provisiones de cartera	(46,650)	(4,529)	-	(51,179)	-	(51,179)
Venta de Inversiones- CONSOLIDADO	-	(6.627)	-	(6.627)	-	(6.627)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (21.056)	52.476	(9)	31.411	110.606	(79,195)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldos al 31 de Diciembre 2014					
	Saldo neto al 1 de enero 2014	Reconocido en Resultados	Reclasific aciones	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Industria y Comercio	\$ 1.335	352	-	1.687	1.687	-
Provisiones	2.726	2.626	-	5.352	5.352	-
Valoración Lineal	(3.600)	4.693	-	1.093	1.093	-
Valoración Derivados	(3.896)	8.624	-	4.728	4.728	-
Calculo Actuarial	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Reducción de Saldos	(1.446)	878	-	(568)	-	(568)
Recalculo depreciación Edificios	(7.204)	1.641	-	(5.563)	-	(5.563)
Depreciación acumulada de muebles, enseres y equipo de computo	(5.565)	118	-	(5.447)	139	(5.586)
Propiedad planta y equipo	1.359	152	-	1,511	1.511	-
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados x cobrar	7.105	(505)	-	6.600	6.600	-
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados x pagar	-	(348)	-	(348)	-	(348)
DVA Derivados	(25)	(6)	-	(31)	-	(31)
Deterioro de cuentas por cobrar comisiones		261	-	261	261	-
Medición costo amortizado de Bonos	(59)	(116)	-	(175)	-	(175)
Medición costo amortizado de Bonos	226	-	-	226	226	-
Pasivo por cesantías retroactivas	(37)	(4)	-	(41)	-	(41)
Constitución Pasivo pagos a empleados	132	164	-	296	299	(5)
Reestructuración empleados x cobrar	188	-	-	188	188	-
Reestructuración empleados x pagar	-	(188)	-	(188)	-	(188)
Beneficios a empleados	5.647	3.196	(190)	8.653	8.653	-
Pago basado en acciones	5.453	1.905	-	7.358	7.358	-
Otros	(210)	221	-	11	11	-
Provisión cartera	(39.632)	(7.018)	-	(46.650)	-	(46.650)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (37.512)	16.646	(190)	(21.056)	38.106	(59.164)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 19. Beneficios a empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados por los años que terminaron a 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Obligaciones Laborales de corto plazo (1)	\$ 72.840	60.643	22.311
Provisiones no corrientes para beneficios de empleados (2)	2.801	8.064	20.494
No corrientes para beneficios post empleo a los empleados (3)	4.085	4.265	3.730
Beneficios a largo plazo (4)	29.017	29.776	40.411
Total	\$ <u>108.743</u>	<u>102.748</u>	<u>86.946</u>

- (1) Corresponde a salarios y prestaciones sociales por pagar en el corto plazo, tales como cesantías, intereses, vacaciones, prima legal y extralegal.
 (2) Corresponde a prima de antigüedad y pagos basados en acciones
 (3) Corresponde a auxilio de jubilación y plan médico.
 (4) Corresponde a pensión de jubilación y bonificaciones largo plazo.

19.1. Beneficios de retiro de los empleados

Cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio en Colombia las pensiones de jubilación son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados contratados por Citibank S.A. Colombia y Subordinads Grupo Empresarial antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por Citibank S.A. Colombia y sus Subordinads Grupo Empresarial.

Citibank S.A. Colombia y Subordinads Grupo Empresarial reconoce una bonificación extralegal a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión; esta bonificación se realiza al momento del retiro del empleado.

El siguiente es el movimiento de los beneficios de retiro de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Auxilio de Jubilación		Prima de Antigüedad		Plan de Cesantías		Plan de Pensiones		Plan médico	
	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Saldo al final del periodo	\$ 179	235	2,801	8,064	509	328	25,428	27,020	3,661	3,887
Costos incurridos durante el periodo:										
Costos intereses	15	12	465	304	24	20	1,558	1,592	242	231
Costos servicios	39	28	(4,454)	3,900	33	34	-	-	-	-
Costos (ganancia) remediación	-	-	(849)	998	-	-	-	-	-	-
Costo (Ganancia) por beneficio definido (Resultado)	54	40	(4,838)	5,202	57	54	1,558	1,592	242	231
Costo (Ganancia) por beneficio definido (ORI)	(59)	28	-	-	196	51	(1,540)	1,419	(108)	410
Total costos (ganancia) beneficios	\$ (5)	68	(4,838)	5,202	253	105	18	3,011	135	641

De acuerdo con los informes actuariales al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de retiro y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

Auxilio de Jubilación	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Tasa de descuento	7.75%	6.50 %	6.75 %
Tasa de inflación	3.30%	3.30 %	3.00 %
Tasa de incremento beneficio	6.30%	6.30 %	6.00 %
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A	N/A
Cesantías (Régimen anterior)	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Tasa de descuento	7.50%	6.50 %	6.75 %
Tasa de inflación	3.30%	3.30 %	3.00 %
Tasa de incremento salarial	4.80%	4.80 %	4.50 %
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A	N/A
Plan de Pensión	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Tasa de descuento	7.82%	6.25 %	6.75 %
Tasa de inflación	2.88%	3.30 %	3.00 %
Tasa de incremento salarial	N/A	N/A	N/A
Tasa de incremento de pensiones	2.88%	3.30 %	3.00 %

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Plan Médico (Pensionados)	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Tasa de descuento	7.50%	6.50 %	6.75 %
Tasa de inflación	3.30	N/A	N/A
Tasa de incremento inicial de las primas	5.50%	6.00 %	6.50 %
Tasa de incremento final de las primas	4.00%	4.00 %	4.00 %

Prima de Antigüedad	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Tasa de descuento	7.25%	6.25 %	6.75 %
Tasa de inflación	3.30%	3.30 %	3.00 %
Tasa de incremento del beneficio	6.30%	6.30 %	6.00 %
Tasa de incremento en pensiones	N/A	N/A	N/A

Tasa De Rotación		
Antigüedad	Hombres	Mujeres
0	17.1%	17.1%
5	8.3%	8.3%
10	4.9%	4.9%
15	3.7%	3.7%
20	2.8%	2.8%

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la sociedad internacional de actuarios.

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios de retiro a los empleados de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente manteniendo las demás variables constantes a diciembre de 2015:

Pensiones	Variable utilizada	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	8.82%	1.0%	%
Tasa de descuento	6.82%	%	1.0%
Tasa de crecimiento de salarios	6.30%	1.0%	%
Tasa de crecimiento de las pensiones	3.88%	1.0%	%
Tasa de crecimiento de las pensiones	1.88%	%	1.0%
Incremento de 1 año en la speranza de vida	RV-08-Rentitas Validos	%	%

19.2 Otros Beneficios

	Variable utilizada	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	7.25%	1.0%	1%
Tasa de crecimiento del beneficio	6.30%	1.0%	1%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19.3 Beneficios a los empleados de largo plazo

El Banco otorga a sus empleados distintos beneficios de largo plazo durante su vida laboral. Para establecer la tasa de mortalidad el actuario utilizó la "Tabla Colombiana de Mortalidad RV-2008".

<i>Edad</i>	<i>Masculino</i>	<i>Femenino</i>
50	0,003353	0,001880
55	0,005050	0,002833
60	0,007666	0,004299
65	0,012742	0,006866
70	0,021137	0,011354
75	0,034032	0,019177
80	0,053714	0,032752
85	0,083483	0,056110
90	0,127859	0,095728

Supuestos económicos cálculos actuariales:

Tasa de Descuento: 4.80%

Incremento Salarial: 4.80%

Incremento Seguro Social: 3.30%

Incremento Costo de Vida: 3.30%

Mortalidad: Tabla Colombiana de Mortalidad RV-08.

Edad de Retiro: 55 para mujeres y 60 para hombres si es antes de 2014 cumplen con los requisitos mínimos de la pensión de vejez. En caso contrario 62 para hombres y 57 para mujeres o a la que se cumpla los requisitos de pensión (Art. 2 del decreto 1887 de 1994, Art 5 del decreto 1887 de 1994).

Nota 20. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Corrientes			
Otros gastos (1)	\$ 19.022	-	-
No Corrientes			
Citipuntos	8.858	4.574	2.875
Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones:			
Demandas laborales	405	336	426
Multas y sanciones otra autoridades administrativas (3)	17.273	21.900	-
Demandas por incumplimiento	-	-	137
Litigios proceso ejecutivo(2)	236	235	220
Otros litigios	100	135	6
Costos de reestructuración	93	3.574	-
	<u>\$ 45.987</u>	<u>30.754</u>	<u>3.664</u>

- (1) Corresponden principalmente a provisiones estimadas por \$16.066 de servicios recibidos de terceros para los cuales existe estimado del monto y de la fecha de pago, por lo tanto de acuerdo con la NIC 37, se reconocen como provisiones.
- (2) Ver detalle de demandas laborales y litigios proceso ejecutivo nota 20.1
- (3) Ver detalle de provisiones por procesos fiscales en nota 20.2

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014.

	<u>Provisiones por multas y sanciones</u>	<u>Provisiones por Reestructuración</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total provisiones</u>
Saldo al 1 de Enero de 2014	\$ 789	-	2.875	3.664
Incremento de provisiones en el periodo	21.817	3.574	1.699	27.090
Saldo a diciembre 31 de 2014	\$ 22.606	3.574	4.574	30.754
Incremento de provisiones en el año	(4.592)	-	23.306	18.714
Utilizaciones de las provisiones	-	(3.481)	-	(3.481)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	\$ 18.014	93	27.880	45.987

20.1. Provisiones de carácter legal

En el curso de las operaciones surgen demandas contra Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial que pueden tener un impacto Financiero dependiendo la calificación del riesgo de pérdida de cada proceso (Probable).

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En los procesos que han sido calificados por los abogados externos con riesgo de pérdida Remoto y Eventual no se han constituido provisiones por cuanto no es probable que se presenten pérdidas importantes para Citibank Colombia S.A. y sus Subordinads Grupo Empresarial.

Al 31 de diciembre de 2015, cursan en contra de Citibank Colombia S.A. y sus Subordinads Grupo Empresarial procesos laborales con peticiones variables difíciles de cuantificar por la naturaleza controvertible de las obligaciones laborales y su incremento una vez terminado el vínculo laboral; sin embargo, existen provisiones constituidas con base en estimaciones realizadas por el Departamento Legal.

En los procesos laborales en los cuales existe un fallo desfavorable y opinión del abogado sobre la probabilidad de un fallo adverso, existe una provisión al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014 por \$405, \$336 y \$426, respectivamente.

Para los procesos civiles que cursan en contra del Banco en los cuales existe un fallo desfavorable en primera instancia y, de acuerdo con la opinión del abogado, existe la probabilidad de obtener un fallo adverso, existe una provisión al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, por \$236 y 235 y \$220, respectivamente.

Actuación Administrativa

La Superintendencia Financiera de Colombia abrió un pliego de cargos contra Citibank Colombia por presunto incumplimiento de normas en materia de protección al consumidor financiero. En este caso se constituyó una provisión por \$100 que obedece a un análisis razonable de la situación teniendo en cuenta los siguientes elementos:

- (i) El tema de protección al consumidor se ha convertido en un aspecto muy importante para el regulador, por lo que, las investigaciones relacionadas con este tema, se convierten en un antecedente para las instituciones financieras.
- (ii) En la actuación administrativa adelantada por la Superintendencia Financiera de Colombia contra otra entidad financiera por presunto incumplimiento de normas en materia de protección al consumidor, se impuso una multa por \$90. Valor que consideró un precedente del monto que puede llegar imponer la Superintendencia Financiera en esta materia.
- (iii) En el proceso mencionado en el punto anterior, el número de casos era menor teniendo en cuenta que la facultad sancionatoria de la Superintendencia Financiera sobre muchos de ellos ya había caducado.
- (iv) El número de clientes de la entidad sancionada es mayor al que tiene Citibank Colombia.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20.2. Provisiones por multas y sanciones**Provisiones Fiscales****Impuesto de Renta - Periodo Gravable 2006 Citibank**

La DIAN fiscalizó la Declaración de Renta del período gravable 2006 y rechazó la valoración de parte del portafolio de inversiones, la amortización fiscal del gasto por pensiones, una porción de la aplicación de la deducción por la compra de activos productivos, así como algunos gastos específicos.

Se presentó Demanda de Nulidad y Restablecimiento del Derecho ante el Tribunal Contencioso Administrativo, se surtió la etapa probatoria con intervención de peritos solicitados por el Banco y se presentaron alegatos de conclusión por parte de la DIAN y de El Banco.

En este litigio, el Banco obtuvo fallo desfavorable en primera instancia en el Tribunal Administrativo de Cundinamarca (marzo de 2014). Considerando la instancia de este proceso el Banco presentó Recurso de Apelación ante el Consejo de Estado y desde septiembre de 2014, el proceso se encuentra en Sala para fallo. En atención al fallo referido, el Banco constituyó provisión por \$10.069 en el primer trimestre de 2014.

Posteriormente, con fundamento en el fallo del Consejo de Estado (Renta 2004) respecto a dos glosas que son objeto de discusión en este proceso, el Banco constituyó una provisión adicional por \$7.204 en el tercer trimestre de 2014.

Durante el año 2015 el proceso continuó en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

Impuesto de industria y comercio (ICA) cartagena - periodo gravable 2007 Citibank

La Secretaria de Hacienda Distrital de Cartagena impuso sanción por \$1.932, por no presentar declaración anual del ICA en Cartagena en el año gravable 2007, no obstante el Banco cumplió con la presentación y pago oportuno de las declaraciones bimensuales de Industria y Comercio en ese municipio, durante todo el año gravable 2007.

Se presentó Demanda de Nulidad y Restablecimiento del Derecho contra la Secretaria de Hacienda Distrital de Cartagena, ante el Tribunal Administrativo de Bolívar, cuerpo colegiado que profirió fallo de primera instancia desfavorable a los intereses del Banco.

El Banco presentó Recurso de Apelación y desde Agosto de 2014, el proceso se encuentra en Sala para fallo por parte del Consejo de Estado.

A 31 de diciembre de 2014, Citibank había constituido una provisión por \$966 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pudiera llegar a presentarse respecto de este proceso de Impuesto de Industria y Comercio en Cartagena por 2007.

En cumplimiento de las disposiciones de ley referentes a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por los apoderados externos en este litigio, el banco reversó la provisión del pasivo estimado en \$966.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2015, el Banco no presenta provisión por contingencias fiscales respecto de este proceso de ICA en Cartagena del periodo gravable 2007.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuesto de Renta Periodo Gravable 2006 – Cititrust

La DIAN fiscalizó la declaración de renta de 2006, incrementando el impuesto a cargo en \$1.247, y proponiendo una sanción por no envío de información y una sanción de inexactitud, por \$2.326. El rechazo de la DIAN obedeció principalmente a la pérdida originada en la cesión de activos y pasivos del Fondo Común Ordinario INTERFONDO por \$3.037, que no fue aceptada como gasto fiscal y se rechazó la deducción de ese valor.

Se presentó demanda ante el Tribunal Administrativo de Cundinamarca en Acción de Nulidad y Restablecimiento del Derecho contra las Resoluciones oficiales expedidas por la DIAN que versan sobre la declaración de Renta 2006.

En marzo 8 de 2012 se obtuvo en primera instancia fallo desfavorable a los intereses de la Fiduciaria y se presentó Recurso de Apelación, en segunda instancia, ante el Consejo de Estado. A 31 de diciembre de 2014 el proceso se encontraba en Sala para fallo de segunda instancia.

En atención a que en enero de 2014 fue negada la Audiencia Pública solicitada en este proceso, limitándose de esa manera la oportunidad legal con que contaba la Fiduciaria para explicar en detalle la argumentación legal y técnica al Magistrado, la gerencia local incrementó la reserva constituida en libros locales a \$5.873 (\$1.247 pasivo por impuesto de renta y \$4.626 por provisión intereses, multas y sanciones) al finalizar el periodo gravable 2014.

De conformidad con lo contemplado en la Ley 1739 de 2014 y el Decreto 1123 de 2015, de manera unánime se optó por buscar la terminación del proceso, mediante el mecanismo de Conciliación que representaba un beneficio en la reducción en el pago de sanción e intereses y evitaba riesgo de un incierto y posible fallo adverso.

Cititrust procedió a pagar la suma de \$4.243, beneficiándose de la reducción de ley por concepto de sanción e intereses y, posteriormente solicitó la conciliación a efectos de dar por terminado el proceso de renta 2006.

El 30 de octubre de 2015, la DIAN aprobó la conciliación del proceso de Cititrust de Impuesto de Renta 2006. El 30 de noviembre de 2015, el Consejo de estado profirió su fallo definitivo aprobando la conciliación entre la DIAN y Cititrust y declaró terminado el proceso. A 31 de diciembre de 2015, en razón a la terminación del proceso, la Fiduciaria no tenía contingencia fiscal alguna por concepto de renta 2006.

Nota 21. Patrimonio**21.1 Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, el capital autorizado de Citibank Colombia S.A. era de \$182.000, representado en 70 millones de acciones de valor nominal \$2.600 (pesos), cada una, el número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, eran las siguientes:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Capital suscrito y pagado	\$	147.473	147.473	147.473
Aportes sociales		24.000	24.000	48.000
Interés monetario		1	1	-
Capital asignado		9.114	3.135	8.000
Capital suscrito y pagado	\$	180.588	174.609	203.473

21.2 Reservas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que Citibank Colombia S.A. y sus Subordinads Grupo Empresarial tenga utilidades no repartidas.

También se registra como reserva legal la prima en colocación de acciones, correspondiente a la diferencia entre el valor pagado por la acción y su valor nominal. La composición de la reserva legal al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, es la siguiente:

		31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
<u>Reserva Legal</u>				
Apropiación de utilidades líquidas	\$	1.192.886	1.074.071	1.003.370
Para protección de aportes sociales		1.975	1.975	1.975
Subtotal		1.194.861	1.076.046	1.005.345
<u>Reservas Estatutarias y Ocasionales</u>				
Futuras capitalizaciones ocasionales		42.471	70.054	183.081
Para protección de inversiones		6.265	22.082	34.965
Por disposiciones fiscales		2.606	1.781	8.726
Para protección de cartera de créditos		7	7	7
Futuras Capitalizaciones Estatutarias		4.269	1.671	50
Subtotal		55.617	95.595	226.829
Total Reservas	\$	1.250.478	1.171.641	1.232.174

En virtud del Decreto 2336 del 29 de diciembre de 1995, cuando se apliquen métodos especiales de valoración de inversiones a precios de mercado, las utilidades que se generen al cierre del ejercicio contable, como consecuencia de dicho método y que no se hayan realizado en cabeza de Citibank Colombia S.A. y sus Subordinads Grupo Empresarial, no podrán ser distribuidas y se deberá constituir una reserva.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21.3 Utilidades

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Resultado del ejercicio	\$ 258.198	277.247	172.865
Utilidad ejercicios anteriores	(4.532)	-	-
	\$ 253.666	277.247	172.865

21.4 Ganancias o pérdidas no realizadas

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Ajustes adopción por primera vez de NCIF (1)	(34.874)	(70.475)	(70.106)
Otros Resultados Integrales	30.402	(190)	1.847
Diferencias entre estados financieros separados y consolidados (2)	120.097	120.097	120.097
Total	\$ 115.625	49.432	51.838

- (1) La variación en el ORI por ajustes adopción primera vez de NCIF entre el 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y el 1 de enero de 2014, se encuentra explicada por los siguientes conceptos:

	Valor
Saldo Apertura 1 de enero de 2014	\$ (70.106)
Realización ORI por la venta de la participación en el Fideicomiso Textiles Omnes	(1.896)
Realización ORI por la liquidación de Citirecovery	1.882
Efecto revalorización patrimonio	(353)
Otros	(2)
Saldo Transición 31 de diciembre de 2014	\$ (70.475)
Realización ORI por:	
Venta inversiones voluntarias en BVC	(3.510)
Eliminación multas y sanciones no probables	(2,851)
Vencimiento contratos derivados con CVA	205
Retiro / baja de activos fijos – Depreciación y Ajustes por inflación	9.117
Pago impuesto al patrimonio	23.520
Pago créditos empleados	3.590
Vencimiento Bonos	81
Pago beneficios empleados	6.681
Revalorización patrimonio	(622)
Ajuste en impuesto diferido	(610)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ (34.874)

- (2) Corresponde al ajuste por diferencia entre el valor del deterioro de la cartera de créditos registrada con excepción de NIC 39 en los estados financieros separados y el valor del deterioro de la misma registrada bajo full NIIF en los estados financieros consolidados.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) 21.5 Dividendos Decretados

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

Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Utilidad del periodo inmediatamente anterior bajo Colgaap	\$ 247.072	172.865
Dividendos pagados en efectivo		
	Citibank: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$2.792,99 pesos por acción, pagados el 11 de diciembre de 2015, sobre un total de acciones suscritas y pagadas 55.431.920.	Citibank: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$2.435,43 pesos por acción, pagados el 25 de Septiembre de 2014, sobre un total de acciones suscritas y pagadas 55.431.920.
		Citibank: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$1.649,62 pesos por acción, pagados el 17 de diciembre de 2014, sobre un total de acciones suscritas y pagadas 55.431.920.
	Cititrust: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$55.189,50 pesos por acción, pagados el 11 de diciembre de 2015 sobre 150,000 acciones.	Cititrust: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$47.058,83 pesos por acción, pagados el 25 de septiembre de 2014 sobre 150,000 acciones.
Acciones ordinarias en circulación	55.431.920	55.431.920
Total dividendos decretados	\$ 163.100	233.501

Nota 22. Transacciones con Partes Relacionadas

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

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
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 que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial.
4. 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 31 de diciembre 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

a) Operaciones con Compañías Vinculadas

A continuación se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como la información preparada para el estado de situación financiera de apertura a 1 de enero de 2014:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>01 de enero de 2014</u>
Activo:			
Disponible:			
Corresponsales extranjeros:			
Citibank N.A.	\$ 7077	4298	3727
Citibank Tokyo	0	43	0
Citibank N.A Venezuela	15	6	9
Citibank N.A. London (Euro)	4853	2204	5491
Cuentas por cobrar			
Citibank N.A Venezuela	1.601	508	35
Citibank N.A.	1.170	2.417	352
Citibank N.A Sucursal Argentina	5.311	1.450	313
Banco Citibank de Honduras S.A	48	747	365
Banco Citibank de Nicaragua S.A	103	-	-
Banco Citibank de Panamá S.A	688	-	-
Citigroup Technology Inc	1.303	1.590	1.449
Banco Citibank S.A. Brasil	-	534	3.890
Citi tarjetas Honduras	-	-	244
Interbancarios:			
Fondos Interbancarios – Overnight:			
Citibank N.A Puerto Rico	202.971	33.391	-
Citibank Nassau Bahamas	-	-	98.030
Derechos Spot compra de divisas			
Citicorp Customer Services SL	-	3.912	-
Obligaciones Spot compra de divisas			
Citicorp Customer Services SL	-	(3.906)	-
Derechos Spot compra de divisas			
Citibank N.A London	2.106	1.436	1.446
Obligaciones spot compra de divisas			
Citibank N.A London	(2.105)	(1.438)	(1.447)
Derechos spot venta de divisas			
Citibank N.A London	-	347	-
Obligaciones spot venta de divisas			
Citibank N.A London	-	(347)	-
Derecho Spot sobre Títulos			
Citigroup Global Markets Inc	509	-	-
Obligaciones Spot sobre moneda			
Citigroup Global Markets Inc	(508)	-	-
Derecho forwards sobre moneda			
Citibank N.A London	47.330	32.173	640.673
Obligaciones forwards sobre moneda			
Citibank N.A London	(46.170)	(30.655)	(634.285)
Derechos Swaps moneda			
Citibank N.A.	132.284	95.460	40

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>01 de enero de 2014</u>
Obligaciones Swaps moneda			
Citibank N.A.	(124.159)	(73.481)	(39)
Opciones			
Citibank N.A. London	675	134.839	9.230
Derechos			
Citigroup Global Markets Inc CGMI	-	-	2.172
Obligaciones			
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	-	-	(2.172)
Citigroup Global Market	3	2	-
Citibank N.A.	23	287	-
Cuentas por cobrar Honorarios			
Citibank N.A.			
Citishare	245	0	14
Deudores			
Citibank Overseas Investment Corporation COIC	0	204	204
Otros ingresos por Cobrar			
Banco Citibank de Honduras S.A.	0	121	0
Otros activos			
Citibank N.A.	199	148.562	-
Cititrust S.A.	-	-	-
Provisiones cuentas por cobrar			
Citibank Overseas Investment Corporation	\$ 0	-204	-97
Cuentas por cobrar			
Citigroup Global Market Inc:	782	1.155	809
Citigroup Global Market Inc:	-	-	-
Citibank N.A. London	372	17	169
Citibank N.A.	-	-	-
Citicorp Financial Services Corp	419	-	-
Citi International Financial Services CIFS	-	824	-
Citibank N.A. Singapore Branch	1	1	3
Citibank N.A. Hong Kong	40	-	20
Citibank Colombia S.A.	-	-	-
Citibank España	-	1.948	-
Total Activo	\$ 237.187	358.445	130.645

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	01 de enero de 2014
Pasivo:			
Depósitos y exigibilidades:			
Citirecovery AIE Sucursal Colombia	\$ -	-	1.077
Citigroup Global Markets	38.095	6.278	-
Citibank N.A:	511	1.688	-
Corresponsales extranjeros			
Citibank N.A	10.800	30.610	-
Citibank N.A. London (CHF)	371	271	-
Citibank N.A London	-	48	-
Citibank Tokio	417	-	17
Derechos Forwards en venta de títulos	-	-	-
Citigroup Global Markets Ltd. CGML	-	(3.389)	-
Citigroup Global Markets Ltd. CGML	-	3.405	-
Derechos Forwards de monedas	-	-	-
Citibank N.A London	(32.302)	(4.432)	(414.376)
Obligaciones Forwards de monedas	-	-	-
Citibank N.A London	33.077	4.772	416.830
Derechos Swaps Tasa de interés	-	-	-
Citibank N.A	(39.684)	(10.136)	-
Obligaciones Swaps Tasa de interés	-	-	-
Citibank N.A	42.936	10.295	-
Opciones	-	-	-
Citibank N.A London	67	46.996	7.190
Derechos Spot de venta de divisas			
Citibank N.A London	(113)	-	-
Obligaciones spot de venta de divisas			
Citibank N.A London	113	-	-
Pasivos, estimados y provisiones			
Citigroup Technology Inc.	249	12.954	5.076
Citigroup Global Market Inc. CGMI	-	13	77
Citi Info. S. de R.L de C.V.	113	63	58
Citibank International Limited Hungary	304	-	-
Citibank International Limited Poland	64	-	-
Citibank N.A.	111	-	-
Citi Business Services Costa Rica	556	1.325	-
Cuentas por pagar			
Citishare	-	-	9
Citigroup Technology Inc.	8	1.256	192
Citi Bussiness Services Costa Rica	22	18	-
Citi Bussiness Services Costa Rica	-	-	-
Citicorp Servium S.A.	49	154	-
Citibank International Limited Hungary	23	-	-
Citibank International Limited Poland	34	-	-
Citibank N.A.	9	-	-
Citigroup Global Market Inc.	-	5	1
Citigroup Global Market Inc.	-	-	-
Total Pasivo	\$ 55.830	102.194	16.151

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Ingresos:		
Servicios Bancarios		
Citishare	\$ 4.265	2.983
Citibank N.A	4.474	3.561
Citibank N.A IBF	1.432	801
Ingreso por intereses Overnight:		
Citibank N.A	262	166
Valoración derivados Spots sobre moneda		
Citibank N.A London	341	-
Valoración derivados Spots sobre Títulos		
Citigroup Global Markets Inc	1	-
Valoración derivados Forwards		
Citibank N.A London	1.500	1.518
Citigroup Global Markets Ltd CGML	16	-
Valoración derivados Swaps		
Citibank N.A	159	20.369
Valoración Opciones		
Citibank N.A London	47.671	134.839
Realización Forwards		
Citigroup Global Markets Limited	2.679	-
Citibank N.A London	116.439	74.660
Citigroup Global Markets Ltd CGML	-	154
Realización Opciones		
Citibank N.A London	19.356	-
Realización Swaps		
Citibank N.A.	41.760	-
Ingreso por arrendamientos		
Citibank Colombia S.A.	-	-
Ingreso por Venta de Títulos		
Citigroup Global Markets Inc.	560	2.859
Comisiones – Negocios Fiduciarios		
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	1.941	3.007
Citibank N.A. Hong Kong	247	322
Citibank N.A London	30	19
Citibank N.A.	438	765
Citibank N.A. Singapore Branch	47	48
Ingresos por Comisión		
Citigroup Global Markets LTD CGML	11	21
Citigroup Global Markets INC. CGMI	51	22
Otros		
Comisiones por venta de títulos CDT primario		
Citi International Financial Services CIFS	9.010	9.705

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Citibank N.A.	3.695	3.797
Citigroup Global Markets INC-CGMI	8.915	8.191
Servicios:		
Banco Citibank (Panamá), S.A	3.829	4.052
Banco Citibank de Costa Rica S.A.	2.378	1.788
Banco Citibank de El Salvador S.A	1.531	1.047
Banco Citibank de Guatemala S.A.	1.844	1.354
Banco Citibank de Honduras, S.A.	-	10
Banco Citibank de Nicaragua S.A	793	894
Banco Citibank S.A. Brasil	206	4.066
Banco de Honduras S.A	711	759
Banco Nacional de México S.A	4.074	4.188
Citibank España	-	1.708
Citibank Colombia S.A.	-	-
Citibank del Perú S.A.	8.458	10.427
Citibank N.A.	6.090	3.535
Citibank N.A. Argentina	3.006	1.450
Citibank N.A. Panamá	1.683	946
Citibank N.A. Ecuador	1.560	1.000
Citibank N.A. Guatemala	614	-
Citibank N.A. Puerto Rico	1.560	315
Citibank N.A. Haiti	2	959
Citibank N.A. Uruguay	649	329
Citibank N.A. Sucursal Venezuela	1.174	508
Citicorp Merchant Bank Ltd, Barbados	3	-
Citibank Trinidad & Tobago Ltd.	745	445
Citigroup Chile S.A.	57	-
Citibank, N.A. Jamaica	667	-
Citibank, N.A. Paraguay	598	399
Citibank, N.A. Republica Dominicana	950	289
Sociedad Fiduciaria Cititrust S.A.	-	-
Citigroup Technology Inc	6.304	4.389
Cititarjetas de Honduras S.A	-	274
Citibank, N.A. El Salvador	-	2
Recuperaciones:		
Citigroup Technology Inc	476	-
Banco Citibank S.A. Brasil	-	3.322
Total Ingresos	\$ 315.262	316.262
	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Gastos:		
Intereses		
Citicorp Customer ServiceS SL	\$ -	18
Citigroup Global Market Inc.	-	22
Citibank N.A.	-	28
Comisiones:		
Citibank N.A (SBLC)	10.269	8.503

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Gastos:		
Citishare	706	501
Valoración derivados Forwards		
Citibank N.A London	2.293	340
Citigroup Global Market Ltd CGML	-	16
Valoración derivados Swaps	-	-
Citibank N.A	21.979	290
Valoración derivados Opciones		
Citibank N.A London	134.906	46.996
Valoración Spot sobre divisas		
Citibank N.A London	2	-
Citicorp Customer Services SL	6	-
Realización Derivados Forwards		
Citibank N.A London	110.889	143.731
Citicorp Customer Services SL	1.641	133
Citigroup Global Markets Limited	-	-
Realización derivados Swaps	-	-
Citibank N.A	4.054	3.075
Realización derivados opciones		
Citibank N.A London	255.657	12.455
Perdida venta de Títulos	-	-
Citigroup Global Market Inc.	486	1.312
Procesamiento electrónico de Datos		
Citigroup Technology Inc	129.473	64.780
Citi Business Service Costa Rica SRL	6.878	3.078
Citi Info S. de R.L. de C.V	1.852	712
Citigroup Global Market Inc. CGMI	660	660
Citibank N.A.	21	17
Citibank N.A London (Swift)	91	180
Citibank N.A. Argentina	226	348
Banco Citibank Brasil	1.591	1.549
Banco Nacional de Mexico	261	-
Citibank International Limited Hungary	82	-
Citibank International Limited Poland	418	-
Otros Servicios	-	-
Colrepsin Ltda.	-	-
Honorarios y Servicios:		
Citigroup Technology, Inc.	1.411	615
Acciones y Valores Banamex	484	344
Citibank Colombia S.A.	-	-
Citicorp Servium S.A.	175	141
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	45	27
Citibank N.A.	17	1
Citibank International Limited Poland	86	-
Citibank International Limited Hungary	66	-
Colrepsin Ltda.	-	-
Banco Nacional de México	3	-
Citi Business Services Costa Rica	113	77
Banco Nacional de México	55	-

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos:	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2015
Citigroup Technology Inc.	1.032	446
Citicorp Credit Services, INC (USA).	95	-
Gasto por Arrendamiento	-	-
Citigroup Technology Inc.	8.150	1.345
Citigroup Global Market Inc CGMI	267	113
Banamex	1	-
Citi Business Services Costa Rica	16	-
Otros Servicios		
Citibank International Limited Poland	2	-
Citibank International Limited Hungary	\$ 2	-
Provisiones		
Citibank Overseas Investment Corporation COIC	-	204
Citibank N.A. Argentina	-	281
Banco Citibank S.A. Brasil	-	3.848
Citibank N.A. Venezuela	-	22
Banco Citibank de Honduras, S.A.	-	369
Citigroup Technology, Inc.	-	722
Citibank Colombia S.A.	-	-
Total Gastos	\$ 696.461	297.299

Las operaciones celebradas con las compañías vinculadas, se realizaron bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares y están debidamente formalizados mediante documentos, de acuerdo con la política corporativa Intra - Citi Service Agreement (ICSA).

Los servicios que presta Citi en idénticos términos y condiciones a terceros y, que forman parte de las actividades propias del objeto social, se formalizan a través de contratos marco y, para el caso de bienes y servicios a través de un Intra-Citi Service Agreement (ICSA), al cual se le aplican unas condiciones especiales reguladas por General Terms and Conditions (GTC) y un Country Specific Addendum (CA) y, en algunas casos, por un Performance Level Standards Document (PLSD).

22.1. Operaciones Celebradas con Administradores

El siguiente es el detalle de las operaciones celebradas con administrados de Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial:

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$131 y \$185, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014, los saldos de los préstamos otorgados a los administrados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial eran de \$11.061, \$9.602 y \$8.775, respectivamente, con intereses pactados, de acuerdo con las políticas generales establecidas por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial para sus empleados. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia y las personas incluidas dentro del certificado de Cámara y Comercio, antes de esas fechas.

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014, los saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores eran de \$1.083, \$682 y \$1.332, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero 2014, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia
Activo						
Activos financieros en operaciones de crédito	\$ 346	11.061	439	9.602	542	8.775
Pasivos						
Depósitos	635	1.083	137	682	115	1.332

No existen préstamos a directivos que no paguen intereses, todos están colocados a tasas de mercado y a tasas definidas para préstamos a empleados.

Las transacciones más representativas por los períodos terminados al 31 de diciembre 2015 y 31 de diciembre y 1 enero de 2014, con partes relacionadas, comprenden:

(i) Ventas, servicios y transferencias

Para los períodos terminados al 31 de diciembre 2015 y 31 de diciembre y 1 enero de 2014, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas:

Ingresos por intereses
 Gastos financieros
 Ingresos por honorarios y comisiones
 Gastos por honorarios y comisiones
 Otros ingresos operativos
 Gastos de operación

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(ii) Compensación del personal clave de la gerencia:

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 31 de diciembre 2015 y 31 de diciembre y 1 enero de 2014 ascienden a \$25.299, \$19.319 y \$13.060, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo (Ver nota 18).

22.2. Participaciones de los directores en el Plan para Altos Ejecutivos (SEP)

Los programas de compensación mantenidos en virtud del Plan para Altos Ejecutivos de Citibank Colombia S.A. y sus Subordinadas Grupo Empresarial se describen a continuación:

Programa	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
CAP (1)	\$ 28.558	21.124	15.985
Defered Cash (2)	1.358	-	-
FAS123 (3)	915	712	628
Total	\$ 30.831	21.836	16.613

(1) Premios en acciones asignados a los empleados.

(2) Premios en efectivo, asignados a los empleados.

(3) Programa de Compensación para ser asignado a los empleados, ya sea en acciones o en efectivo.

Nota 23. Ingreso y gasto por actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Ingreso por intereses y valoración		
Valoración de derivados de negociación	\$ 2.606.846	2.054.579
Intereses sobre cartera de créditos	1.038.358	980.997
Por valoración inversión valor razonable	167.215	12.651
Por valoración posición corto operaciones repo abierta	65.859	19.967
Por valoración a costo amortizado	5.801	4.925
	\$ 3.884.079	3.073.119

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Gastos por intereses y valoración		
Certificados de depósito a término	70.920	72.199
Depósitos de ahorro	97.082	80.529
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses	13.930	33.365
Otros Intereses	21.675	14.873
Valoración sobre inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	779	242
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	7	-
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	267.370	1.874
Valoración de derivados de negociación	2.668.381	2.032.236
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, Simultáneas y Transferencia	53.268	24.759
Servicios de Administración e Intermediación	555	728
Total gastos por Intereses y valoración	<u>3.193.967</u>	<u>2.260.805</u>
Total ingresos neto por actividades ordinarias	<u>\$ 690.112</u>	<u>812.314</u>

Nota 24. Ingreso y gasto neto por comisiones y honorarios

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los años terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014.

	<u>31 de diciembre 2015</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>
Ingresos por comisiones y honorarios		
Negocios fiduciarios (comisiones y honorarios)	\$ 112.408	84.858
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	54.220	49.830
Ingresos por servicios actividades conexas	79.970	46.161
Contrato de corresponsabilidad	21.620	21.693
Servicios bancarios	9.941	16.754
Cartas de crédito	5.403	4.376
Contrato de comisión	4.322	5.002
Por giros	238	-
Garantías bancarias	177	-
Servicio red de oficinas	129	131
Contratos de colocación de títulos	2	43
Otras	184.619	172.907
Ingresos por comisiones y honorarios	<u>\$ 473.049</u>	<u>401.755</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre 2015</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>
Gastos por Comisiones y honorarios		
Cartas de crédito	\$ 14.691	12.756
Servicios bancarios	24.201	21.454
Servicio red de oficinas	643	646
Otras comisiones	69.707	63.781
Riesgo operativo	17	9
Junta directiva	131	185
Revisoría fiscal y auditoría externa	1.231	1.231
Avalúos	1	15
Asesorías jurídicas	1.311	776
Asesorías financieras	2.608	2.127
Otros honorarios	42.650	27.926
Riesgo operativo	38	-
Gastos por comisiones y honorarios	<u>157.229</u>	<u>130.906</u>
Ingreso neto por comisiones y honorarios	<u>\$ 315.820</u>	<u>270.849</u>

Nota 25. Otros ingresos y egresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los años terminados al 31 de diciembre 2015 y 31 de diciembre 2014.

	<u>31 de diciembre 2015</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>
Otros ingresos		
Ganancia en venta de inversiones	\$ 229.499	160.796
Cambios	985.916	463.809
Dividendos y participaciones	2.074	1.922
Arrendamientos	71	1.346
Financieros - fondos de garantías - fondos mutuos de inversión	1.170	4.797
Reversión de la pérdida por deterioro	9	1.760
Recuperación riesgo operativo	2.016	807
Recuperación de cartera	223.721	190.347
Diversos	46.163	17.187
Total Otros Ingresos	<u>\$ 1.490.639</u>	<u>842.771</u>

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre 2015</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>
Otros Egresos		
Beneficios a empleados	\$ 353.882	312.497
Pérdida en venta de inversiones	104.441	92.998
Depreciación de propiedad planta y equipo	20.602	20.287
Cambios	702.731	301.095
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	434	18.221
Amortización de activos intangibles	4.772	1.746
Participación no controlada	1	-
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	3.885	3.965
Arrendamientos	23.696	22.179
Seguros	33.613	30.240
Mantenimiento y reparaciones	5.959	5.182
Adecuación e instalación	2.881	1.762
Legales	7	5
Impuestos y tasas	98.554	59.739
Diversos (1)	315.798	249.668
Total Otros Egresos	\$ 1.671.256	1.119.584

(1) Diversos corresponde a:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Servicio de Aseo y Vigilancia	\$ 10.063	8.617
Servicios Temporales	16.603	12.929
Publicidad y Propaganda	15.800	16.269
Relaciones Publicas	1.534	1.583
Servicios Publicos	12.733	13.017
Procesamiento electronico de datos	98.628	54.208
Gastos de viaje	6.619	4.824
Transporte	22.983	22.353
Útiles y papeleria	4.274	4.817
Donaciones	595	459
Otros	118.296	96.895
Riesgo operacional	7.670	13.697
	\$ 315.798	249.668

Nota 26. Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo - Patrimonio Técnico

De acuerdo con el Decreto 1771 de 2012, a partir del primero de agosto de 2013, el patrimonio técnico total del grupo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en Colombia se compone de la sumatoria del patrimonio básico ordinario neto de deducciones (PBO), el patrimonio básico adicional (PBA) y el patrimonio adicional (PA). De la misma manera establece la mencionada norma que dicho grupo, deben cumplir con dos (2) relaciones mínimas de solvencia a saber:

- **Relación de Solvencia Total:** Establece que el patrimonio técnico total no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Relación de Solvencia Básica:** Establece que el patrimonio básico ordinario no puede ser inferior al 4.5% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.

El cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado se realiza aplicando la metodología establecida en el Capítulo XIII-13 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular 100 de 1995), emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

De acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Grupo Empresarial en Colombia debe mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo, también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Hasta el 31 de diciembre de 2014, el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado se realizó aplicando la metodología establecida en el capítulo XIII-13 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular 100 de 1995), emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. A partir del 1 de enero de 2015, aplicando la metodología establecida en el Capítulo XIII-14 de la misma circular, según lo establecido en la Circular Externa 039 de 2014.

De acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Grupo Empresarial en Colombia debe mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes, el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, el grupo Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en Colombia ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de Citibank y Subordinadas Citivalores y Cititrust, al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
PATRIMONIO TECNICO			
Patrimonio Básico Ordinario	\$ 1.308.409	1.219.945	1.208.820
Patrimonio Adicional	17.238	3.119	91.719
Patrimonio Técnico	\$ 1.325.647	1.223.064	1.300.539
Activos y contingencias ponderadas por nivel de riesgo			
Categoría II	\$ 75.366	40.737	33.077
Categoría III	25.260	22.929	26.897
Categoría IV y Otras	7.709.186	7.835.636	6.107.594
Contingencias	2.116.305	1.888.707	1.529.282
Total activos y contingencias ponderadas	\$ 9.926.117	9.788.009	7.696.850
Valor riesgo de Mercado (100/9)	\$ 527.475	521.537	651.383
Relación de solvencia Básica	% 12.52	11.83	14.48
Relación de Solvencia Total	% 12.68	11.86	15.58

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 27. Administración y gestión de riesgos

Las actividades de Citibank y Subordinadas grupo empresarial, generan una exposición a variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de riesgo de precio), riesgo de liquidez y riesgo de crédito. Además de lo anterior Citibank y Subordinadas grupo empresarial, está expuesto a riesgos operacionales y legales. Los altos ejecutivos de Citibank y Subordinadas grupo empresarial supervisan la gestión de estos riesgos. Para ello, estos altos ejecutivos cuentan con el apoyo de un comité de riesgo integral que los asesora sobre dichos riesgos financieros y sobre el marco corporativo de gestión del riesgo financiero que resulte más apropiado para el Grupo. El comité de riesgo integral brinda seguridad a los altos ejecutivos de Citibank y Subordinadas Grupo Empresarial de que las actividades de toma de riesgo financiero se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que esos riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con esas políticas corporativas. La gestión del riesgo financiero relacionada con todas las transacciones con instrumentos derivados es llevada a cabo por equipos de especialistas que tienen las capacidades, la experiencia y la supervisión adecuada. Adicional a lo anterior, la institución cuenta con una completa estructura organizacional, que soporta la gestión de los diferentes riesgos y está documentada en los respectivos manuales internos.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos del Banco se enmarca dentro de los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva. Los cuales se complementan con los diferentes sistemas de administración de riesgo diseñados por la entidad.

Citibank y Subordinadas grupo empresarial cuenta con un Comité Integral de Riesgo conformado por miembros de la alta gerencia, que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos financieros. Igualmente, existe el Comité de Activos y Pasivos, el cual toma decisiones en materia de gestión de activos y pasivos y de liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL); lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO-PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Secretaría General de Citibank y Subordinadas Grupo Empresarial.

A continuación se incluye el análisis de los diferentes riesgos a que está expuesto Citibank y Subordinadas grupo empresarial:

27.1. Riesgo Operacional

Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, definieron los procedimientos, controles e infraestructura utilizados para la administración del riesgo operacional.

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional asociados a tales factores. Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, no pueden esperar para eliminar todos los riesgos operacionales, pero se esforzará en gestionar estos riesgos a través de un marco de control que responda a los riesgos potenciales.

Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores cuentan con los elementos (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, el registro de eventos de riesgo operativo, órganos de control,

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

plataforma tecnológica, divulgación de información y capacitación), mediante los cuales se busca obtener una efectiva administración del riesgo operativo, dentro de los cuales destacamos:

- La estructura organizacional en la cual el Coordinador de Riesgo Operacional (Unidad de Riesgo Operativo URO) es quien, de acuerdo con las disposiciones del marco regulatorio, establece las políticas relativas al SARO, soporta a la organización en la elaboración del Manual de Riesgo Operativo y sus actualizaciones, hace seguimiento e integra el perfil de riesgo operativo del Banco, al igual que evalúa cada uno de los puntos que contengan los informes periódicos que se le presenten producto de la revisión periódica del SARO que realizan los órganos de control.
- En el “Manual del Sistema para la Administración del Riesgo Operacional - SARO” y en el boletín operativo “Identificación y Registro de Eventos de Pérdidas Operacionales”, se reglamentan y definen las políticas y procedimientos para la administración del riesgo operativo, las metodologías para la identificación, medición, control y niveles de aceptación del riesgo operativo, la estructura organizacional del SARO los roles y responsabilidades y el procedimiento para identificar y registrar los eventos de riesgo operativo. Ambos documentos fueron actualizados con los cambios a los procedimientos y metodologías aplicadas durante el 2015. El manual fue presentado para aprobación de la Junta Directiva en la sesión de junio. Asimismo, se actualizó el boletín operativo entrando en vigencia en mayo.
- La Gestión de Riesgos Operativos hace parte de la estructura integral del sistema de control interno y como parte de este cuenta con los controles operativos, contables e informáticos en los procesos y transacciones realizadas a través de todos los canales de atención, permitiendo el seguimiento continuo del flujo, la verificación y conciliación de las operaciones para prevenir, identificar y gestionar de manera efectiva y oportuna las situaciones anormales. Lo anterior de acuerdo con la estructura funcional descentralizada del Banco y subordinadas, que involucra a los funcionarios de las distintas áreas de la organización, para que asuman la responsabilidad que les corresponde en las actividades que permiten una adecuada gestión del riesgo operativo como parte del Sistema de Control Interno.
- Las matrices de autoevaluación conformadas bajo el esquema denominado “Evaluación de Control de la Gerencia – MCA”, son la herramienta principal para administrar el riesgo operacional. Éstas contienen el inventario de procesos importantes, los riesgos principales, los controles asociados y es donde se detallan las herramientas de monitoreo. Con los resultados de las deficiencias de control identificadas, se determina la clasificación de riesgo de cada área así como de Citibank y Subordinadas grupo empresarial. Las herramientas de monitoreo son ejecutadas periódicamente según la frecuencia con que se han definido, y tomando en cuenta la clasificación dada a los riesgos inherentes identificados.
- Las Matrices de Control Regulatorio - RCMs, en las cuales se indican todas las normas y/o regulaciones locales que aplican a cada uno de los negocios. Los riesgos importantes identificados a través de estas matrices comprenden uno de los insumos para actualizar las matrices MCA.
- Políticas Corporativas diseñadas para la correcta administración de riesgos de Cumplimiento.
- El plan de continuidad del negocio que incluye las políticas, controles y procedimientos necesarios para garantizar la continuidad de la operación y la recuperación de los sistemas de

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

información con sus bases de datos, procurando la seguridad física de los empleados y de los clientes, así como la salvaguarda de los activos de Citibank y Subordinadas grupo empresarial.

- El “Registro de Eventos de Riesgo Operacional”, construido de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XXIII de la Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y específicamente en el numeral 3.2.5 de la misma regulación. En virtud de lo anterior, este registro incluye la información histórica de los diferentes eventos de riesgo operativo según su tipología.

El Comité de Riesgos y Control – BRCC sesionó el 20 de enero de 2016 y 15 de enero de 2015 para evaluar la información de los periodos terminados al cierre de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente. En este comité se evalúa el comportamiento que ha presentado el riesgo operativo y las acciones que son tomadas por la administración en atención a las debilidades de control que se han identificado, así como los resultados de las revisiones de los diferentes órganos de control, visitas de los reguladores, y cumplimiento de políticas entre otros temas, para definir la calificación de control de Citibank y Subordinadas grupo empresarial.

Las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo operativo para diciembre de 2015 fueron \$ 7.322, discriminadas así: Diversos (93%), Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas - Riesgo Operativo (4%), Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses (0,93%), Servicios de administración e intermediación (0.49%), Impuestos y Tasas (0,47%), Comisiones (0,23%), Honorarios (0,19%), Intereses y depósitos exigibles (0.10%), Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras (0,08%), Mantenimiento y reparaciones (0.03%), Venta de inversiones (0.02%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron en: Fraude Externo (49%) por \$4.086, Ejecución y Administración de Procesos (48%) por \$4.049, Fallas Tecnológicas (2%) por \$158, Relaciones Laborales (0.81%) por \$68, Clientes (0,42%) por \$35 y Fraude Interno (0,12%) por \$10.

En el fraude externo, los eventos con mayor incidencia son originados por fraudes con tarjeta de crédito no presencial \$1.892 y la falsificación o copiado de la banda magnética \$1.875 de las tarjetas débito y crédito.

Por errores en la ejecución y administración de procesos el principal evento se origina por Sanción Administrativa de la Dirección Distrital de Impuestos de Bogotá (DDI), por extemporaneidad en la entrega de información de impuestos distritales para la vigencia del año 2013.

En riesgo legal se presentaron tres eventos por sentencias condenatorias en contra del Banco, por reclamaciones de clientes originadas en el supuesto uso fraudulento de sus productos por parte de terceros y el pago de cheques con firmas falsificadas por incumplir los controles internos de Citi establecidos en sus manuales operativos (\$132).

La evolución de las cifras resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo de Citibank y subordinadas del grupo financiero, a quienes les aplica este análisis, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Procesos	1.852	1.732
Riesgos	1.801	1.920
Fallas	92	95
Controles	2.135	2.199

(Continúa)

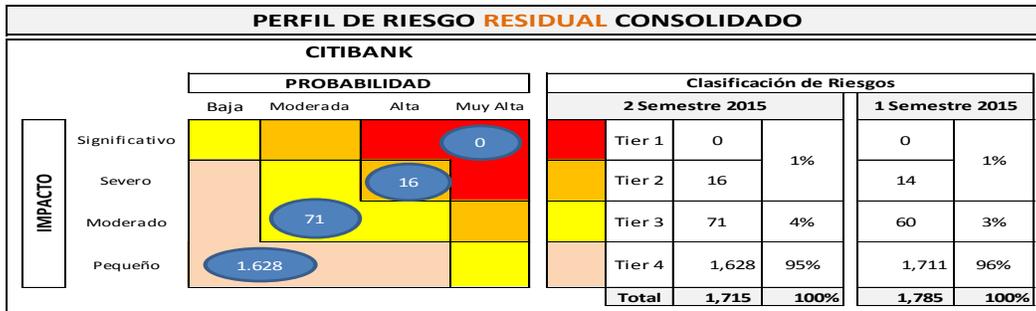
CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

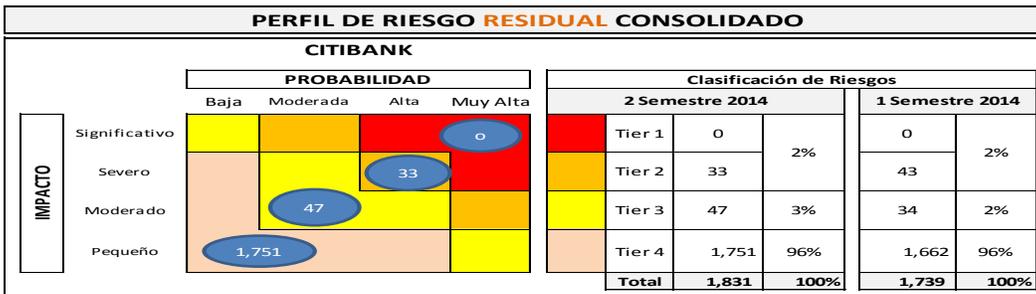
A continuación se presenta el perfil de riesgo consolidado de Citibank y Subordinadas grupo financiero, a quienes les aplica este análisis, con corte a 31 de diciembre de 2015 y 2014:

CITIBANK

Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2015

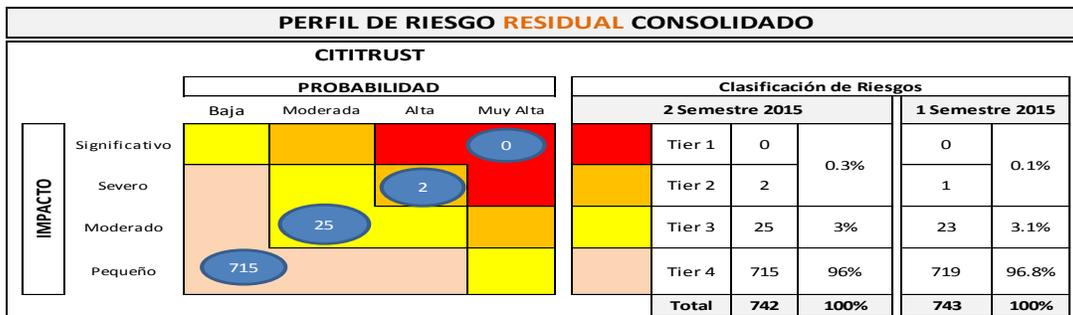


Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2014



CITITRUST

Perfil de Riesgo Residual al 31 de diciembre de 2015



CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Perfil de Riesgo Residual al 31 de diciembre de 2014

PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO									
CITITRUST									
IMPACTO	PROBABILIDAD				Clasificación de Riesgos				
	Baja	Moderada	Alta	Muy Alta	2 Semestre 2014			1 Semestre 2014	
					Tier 1				
Significativo				0	Tier 1	0	1.6%	0	3.1%
Severo			11		Tier 2	11		19	
Moderado		16			Tier 3	16	2%	11	1.8%
Pequeño	664				Tier 4	664	96%	582	95.1%
					Total	691	100%	612	100%

CITIVALORES

Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2015

PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO									
CITIVALORES									
IMPACTO	PROBABILIDAD				Clasificación de Riesgos				
	Baja	Moderada	Alta	Muy Alta	2 Semestre 2015			1 Semestre 2015	
					Tier 1				
Significativo				0	Tier 1	0	0.4%	0	0%
Severo			3		Tier 2	3		1	
Moderado		24			Tier 3	24	3%	19	3%
Pequeño	698				Tier 4	698	96%	719	97%
					Total	725	100%	739	100%

Perfil de riesgo residual al 31 de diciembre del 2014

PERFIL DE RIESGO RESIDUAL CONSOLIDADO									
CITIVALORES									
IMPACTO	PROBABILIDAD				Clasificación de Riesgos				
	Baja	Moderada	Alta	Muy Alta	2 Semestre 2014			1 Semestre 2014	
					Tier 1				
Significativo				0	Tier 1	0	1.6%	0	3%
Severo			11		Tier 2	11		19	
Moderado		16			Tier 3	16	2%	11	2%
Pequeño	646				Tier 4	646	96%	523	95%
					Total	673	100%	553	100%

Entendimiento de la escala de criticidad:

Los riesgos clasificados en Tier 1 y 2 son considerados los riesgos significativos.
 Los riesgos clasificados en Tier 3 son los riesgos medios
 Los riesgos clasificados en Tier 4 son los riesgos bajos

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27.2. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de su portafolio, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y riesgo de precio (de productos para el portafolio de negociación y de causación)

✓ Objetivos de Negocio

Los Departamentos de Tesorería de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, tienen como objetivo principal velar por la liquidez de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, realizando una correcta y eficiente administración de activos y pasivos, enmarcada dentro de la regulación local y las políticas internas de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores. La operación se hace bajo estrictas normas de conocimiento y control de riesgos. A su vez, el departamento se enfoca en ofrecer al mercado diversos productos financieros y busca ser líder en el desarrollo e innovación de nuevos productos que encajen dentro de la regulación local. Los productos buscan siempre ofrecer a los clientes un valor agregado y oportunidades de acceder a los mercados financieros locales e internacionales.

Durante el año 2015 y 2014, Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores continuaron su camino hacia la consolidación como uno de los principales, proveedores de productos en el mercado de dólares. De igual forma, consolidó su desempeño en el mercado de deuda pública, en donde participa como creador de mercado bajo el programa desarrollado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Por otra parte, la tesorería continuó dedicando esfuerzos a la creación, desarrollo y administración de nuevos productos y estructuras financieras que le permitieran continuar con su labor global de tesorería, intentando integrar diferentes áreas del negocio para ofrecer a los clientes cada vez un mayor portafolio de alternativas en productos activos y pasivos, de inversión o de cobertura.

✓ Filosofía en la Toma de Riesgos

La Tesorería puede tomar las posiciones según su estrategia, siempre y cuando se mantenga dentro de los parámetros establecidos y aprobados. Para efectos de controlar el riesgo de mercado de las posiciones, Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, han establecido límites de sensibilidad por cada factor de mercado aprobado así como señales de alarma de VER (Valor en Riesgo). Al cierre de diciembre de 2015, los factores de mercado aprobados eran la tasa de cambio peso dólar, la tasa de cambio monedas duras frente al dólar, tasa de interés en dólares, tasa de interés en pesos, tasa de interés DTF, tasa de interés IBR, tasa de interés de instrumentos denominados en dólares (Ej. Yankees), tasa de interés de la UVR y tasas de interés de bonos indexados al IPC.

La tesorería realiza transacciones que se clasifican ya sea como actividades de trading/negociación (compraventa de instrumentos) o como portafolio de causación. De esta forma, se consideran actividades de trading la negociación de divisas, los forwards de divisas o peso dólar, los productos derivados y la negociación de títulos con intención de venderlos en un período corto. Dentro del portafolio de causación se incluye la cartera, CDT, repos, interbancarios, simultáneas, entre otros.

De esta forma, se tienen establecidos límites de sensibilidad por factor de mercado para controlar las posiciones de trading, así como también se ha definido una señal de alarma de VER (valor en riesgo)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

para las mismas posiciones. Los portafolios de causación tienen también límites de sensibilidad (IRE) y señales de alarma a determinado nivel de pérdidas.

Por otro lado, Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores simulan el efecto que generaría en sus posiciones cambios en los precios de los factores de mercado debido a situaciones de estrés, así como también ha establecido “señales de alarma” de pérdidas máximas por unidad de negocio.

Desde el punto de vista de liquidez, Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores cuentan con diferentes herramientas para el control y monitoreo del mismo, enfocándose en escenarios bajo condiciones extremas, que le permitan cumplir oportunamente con todas las obligaciones adquiridas.

Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores cuentan con dos (2) áreas independientes a la Tesorería para el control de todos los límites y señales de alarma relacionados con las posiciones de la Tesorería. Por un lado, el área de Riesgo de Mercado (VP de Riesgo de Mercado) que depende de la Vicepresidencia de Riesgo y el área de Unidad de Control de Productos (PCU) que produce los reportes relacionados con riesgo de mercado y depende del área de Control Financiero.

Para efectos de controlar el riesgo crediticio en el cual Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores incurren al realizar transacciones, se tienen definidos límites de crédito para cada contraparte cuyas utilizaciones son controladas a través de un sistema que centraliza toda la información crediticia de los clientes incluyendo las generadas por productos de tesorería (riesgo de cumplimiento, pre-cumplimiento y emisor).

Metodologías, Modelos, Parámetros y Escenarios que Emplea Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores para Identificar, Medir, Monitorear, Limitar y Controlar los Distintos Tipos de Riesgo

✓ **Riesgo de Tasa de Interés**

Inversiones de Renta Fija

El riesgo de mercado de los activos financieros en títulos de deuda de renta fija surge como consecuencia de la administración de un portafolio de posición propia que mantiene el Banco. Los cambios en las tasas de estos títulos, pueden impactar los resultados financieros dependiendo de la posición larga o corta que mantenga el Banco.

La estrategia de Tesorería en el mercado de deuda pública durante el año 2015 y 2014 fue tomar una posición consecuente con la política monetaria del Banco de la República y con la tendencia de tasas de interés en el mercado local y en los mercados internacionales.

De igual forma, el Banco continuó siendo parte del esquema de Creadores de Mercado de Títulos TES, desarrollado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Bajo dicho programa, el Banco se convierte en un jugador activo tanto en el mercado primario como en el mercado secundario de títulos del Gobierno TES.

La exposición del Banco a cambios en las tasas de interés de acuerdo con los modelos corporativos se mide a través de IRE (Interes Rate Exposure) el cual considera no solo los vencimientos contractuales, sino supuestos definidos sobre líneas no contractuales para el libro Bancario, la metodología corporativa establece un descalce por bandas de tiempo y calcula una sensibilidad a 1 punto básico en horizontes de 1 año y 5 años.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla refleja dicha sensibilidad a 1 punto básico y 50 puntos básicos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 1 de enero de 2014.

Descripcion	Unidad		31-Dec-14	1-Jan-14	31-Dec-15	31-Dec-14	1-Jan-14	
Libro Bancario			Exposicion 50pbs					
FS (+1bp) LCY 12M	USD/BPS	(23.070)	(30.640)	(63.680)	(1.153.500)	(1.532.000)	(3.184.000)	
FS (+1bp) LCY 5Y	USD/BPS	(14.850)	(30.610)	(107.640)	(742.500)	(1.530.500)	(5.382.000)	
FS (+1bp) FCY 12M	USD/BPS	160	40	130	8.000	2.000	6.500	
FS (+1bp) FCY 5Y	USD/BPS	210	90	170	10.500	4.500	8.500	
FS (+1bp) UVR IPC 12M*	USD/BPS	10	7.150	15.000	500	357.500	750.000	
FS (+1bp) UVR IPC 5Y	USD/BPS	1.110	15.220	20.980	55.500	761.000	1.049.000	

En relación con el libro de tesorería, para cada una de las posiciones y factores de riesgo de mercado se realiza un cálculo de sensibilidad a 1 punto básico. La siguiente tabla refleja dicha sensibilidad a 1 punto básico y 50 puntos básicos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 1 de enero de 2014.

(Cifras expresadas en Dolares)

Descripcion	Unidad		31-Dec-14	1-Jan-14	31-Dec-15	31-Dec-14	1-Jan-14	
Libro de Tesorería			Exposicion 50pbs					
DV01 COP	USD/BPS	(58.501)	(91.538)	(135.893)	(2.925.069)	(4.576.898)	(6.794.642)	
Securities	USD/BPS	(44.056)	(60.603)	(125.655)	(2.202.790)	(3.030.163)	(6.282.755)	
Swaps DTF	USD/BPS	-	481	3.917	-	24.050	195.864	
Swaps IBR	USD/BPS	(14.378)	(27.083)	(12.940)	(718.900)	(1.354.150)	(647.008)	
Swaps COP	USD/BPS	-	44	(128)	-	2.200	(6.410)	
Forward FX	USD/BPS	(68)	(4.377)	(1.087)	(3.379)	(218.835)	(54.333)	
					-	-	-	
					-	-	-	
DV01 IPC	USD/BPS	(14.150)	(9.759)	(1.254)	(707.520)	(487.971)	(62.713)	
Securities (UVR)	USD/BPS	(14.150)	(9.759)	(1.254)	(707.520)	(487.971)	(62.713)	
Securities (IPC)	USD/BPS	-	-	-	-	-	-	
Swap	USD/BPS	-	-	-	-	-	-	
					-	-	-	
DV01 USD	USD/BPS	3.269	3.812	(274)	163.440	190.611	(13.712)	
Securities	USD/BPS	-	-	-	-	-	-	
Swaps / Forwards	USD/BPS	3.269	3.812	(274)	163.440	190.611	(13.712)	
					-	-	-	
CRDL COP	USD/BPS	(759)			(37.950)	-	-	
CRDL USD	USD/BPS	382			19.100	-	-	

Derivados

El Banco continuó, durante el año 2015 y 2014, como uno de los principales proveedores de productos financieros derivados en el mercado local, donde los forwards sobre el tipo de cambio siguen siendo el producto con mayor demanda.

Otros productos que tradicionalmente se han ofrecido en Colombia desde hace algunos años continuaron siendo negociados durante el 2015 y 2014, como es el caso, entre otros, de opciones sobre el tipo de cambio, swaps de tipo de cambio y de tasa de interés. Lo anterior posiciona al Banco como el líder en el mercado local de productos y estructuras financieras de derivados, ofreciendo una amplia gama de alternativas a sus clientes.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones de instrumentos financieros derivados, son consistentes con la estrategia de negocio general del Banco y se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia así como estructura de balance.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dentro de la labor de monitoreo se realiza el control diario de las negociaciones de Moneda Local y Extranjera frente a las políticas y límites aprobadas por la Junta Directiva y el Comité de Activos y Pasivos las cuales se encuentran alineadas al perfil de riesgo de la entidad. Adicionalmente, se revisa que la totalidad de las operaciones realizadas por la tesorería se encuentren a precios de mercado.

✓ **Riesgo de tasa de cambio**

Divisas

La política de la Tesorería en esta materia siempre ha sido privilegiar los intereses de los clientes, ofreciendo un producto de pagos eficientes y controles adecuados.

Citibank y Subordinadas grupo empresarial operan internacionalmente y están expuestas a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a Euros.

El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos y pasivos reconocidos en cartera de créditos, obligaciones financieras, inversiones en subsidiarias y sucursales en el extranjero y en transacciones comerciales futuras.

Los bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan al Banco a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general en promedio de tres días hábiles, el cual no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico; así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativa sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. El promedio de tres días hábiles de esta posición propia de contado no podrá exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio técnico de la entidad; así mismo, no puede ser negativa.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos por ciento 500 (%) del monto del patrimonio técnico de la entidad.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se debe establecer basado en el patrimonio técnico del Banco el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior. Estos límites son los definidos legalmente; el banco tiene establecida una señal de alarma calculada sobre el patrimonio técnico aplicable, disminuido en 50 mil millones de pesos. A continuación se describen los límites legales para posición propia y posición propia de contado:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicional a los límites legales, para la posición propia se tiene unos límites internos de exposición cambiaria los cuales son medidos diariamente, al cierre del 2015 y 2014 estos límites eran los siguientes:

CITIBANK

Límites de Tipo de Cambio	Unidad	Límite
FX COP	USD \$M	60,000
FX Monedas Duras	USD \$M	4,000
FX BRL	USD \$M	15,000
FX CLP	USD \$M	15,000
FX EUR	USD \$M	15,000

CITIVALORES

Descripción	Unidad	Límite
FX COP	Miles de USD	2.500

CITITRUST

Limtes de Tipo de Cambio	Unidad	Limite
Fx COP Limite	USD\$M	12,000
FX COP Alarma	USD\$M	8,000

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 1 de enero de 2014, las tasas de cambios en moneda extranjera eran los siguientes en relación con el peso colombiano:

Tipo de Moneda	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Dólares Americanos (USD/COP)	3,149.47	2,392.46	1,926.83
Euro (EUR/COP)	3,441.11	2,910.67	2,662.11

La composición principal de los activos y pasivos en moneda extranjera de Citibank y Subordinadas grupo empresarial están representados en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 1 de enero de 2014:

CITIBANK:**Diciembre de 2015**

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	300.423,16	111.582,86	2.731.108,04	2.939.875,50	162.097,89	162.580,92
YEN JAPONÉS	0,00	421,61	0,00	0,00	0,00	0,00
LIBRA ESTERLINA	1.365,78	915,65	0,00	0,00	0,00	0,00
BOLÍVAR VENEZOLANO	14,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DÓLAR CANADIENSE	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EURO	6.076,26	5.963,88	78.702,21	76.736,96	0,00	0,00
CORONA SUECA	12,15	7,53	65,26	65,26	0,00	0,00
CORONA DANESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras Monedas	0,00	745,25	509,22	509,15	0,00	0,00

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre de 2014

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	242.034,33	124.418,60	1.756.237,18	1.880.666,21	95.459,60	100.064,61
YEN JAPONÉS	43,19	47,79	0,00	0,00	0,00	0,00
LIBRA ESTERLINA	296,32	491,49	484,51	437,62	0,00	0,00
BOLÍVAR VENEZOLANO	5,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DÓLAR CANADIENSE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EURO	2.868,01	4.207,51	37.974,19	35.400,88	0,00	0,00
CORONA SUECA	10,05	6,21	0,00	0,00	0,00	0,00
CORONA DANESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras Monedas	0,00	439,70	0,00	2,18	0,00	0,00

Enero de 2014

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	132.758,06	51.849,43	1.759.883,22	1.839.393,85	77.785,44	81.305,02
YEN JAPONÉS	111,06	75,21	18,12	0,00	0,00	0,00
LIBRA ESTERLINA	2.382,21	1.593,66	17,18	813,34	0,00	0,00
BOLÍVAR VENEZOLANO	9,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DÓLAR CANADIENSE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EURO	2.891,96	3.506,75	45.908,46	45.524,84	0,00	0,00
CORONA SUECA	5,07	6,03	0,00	0,00	0,00	0,00
CORONA DANESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTRAS Monedas	223,29	212,95	28.954,69	28.926,02	0,00	0,00

Análisis de sensibilidad

Descripción	Unidad	31-Dec-15	31-Dec-14	1-Jan-14	31-Dec-15	31-Dec-14	1-Jan-14
		Exposición 1pbs			Exposición 50pbs		
Posición de Cambio	USD \$M	10.217	(4.626)	(6.042,36)	510.862	(231.300)	(302.118)
FX Monedas Duras	USD \$M	20	(245)	(221,40)	992	(12.250)	(11.070)
FX BRL	USD \$M	-	-	-	-	-	-
FX CLP	USD \$M	-	-	-	-	-	-
FX EUR	USD \$M	(120)	516	659,68	(5.999)	25.800	32.984

CITITRUST:Diciembre de 2015

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	3,943.10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Diciembre de 2014

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	9,898.65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1 de enero de 2014

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	10,404.44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CITIVALORES:

Diciembre de 2015

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	523.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Diciembre de 2014

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	1,188.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Enero 1 de 2014

Moneda	Activos diferentes a derivados	Pasivos diferentes a derivados	Spot, Forwards y Futuros (Activos)	Spot, Forwards y Futuros (Pasivos)	Swaps(Activos)	Swaps(Pasivos)
DÓLAR AMERICANO	1,365.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

✓ **Riesgo de precio**

El Riesgo de Precio mide el impacto en las utilidades de la entidad por un cambio en el precio/tasa de interés del factor de mercado correspondiente. Cada programa de producto establece el riesgo de precio de cada producto y su control (cuando aplique). El riesgo de precio contempla movimientos en las curvas de rendimientos así como los riesgos contractuales cuando aplican. Para el año 2015, este riesgo solo aplicaba a Citibank y su subordinada Citivalores de acuerdo con los portafolios que cada una tenía.

- Riesgo de Precio – Portafolio de Negociación:

En el caso de los productos de negociación, el riesgo de precio será determinado por el valor a precios de mercado (MTM) de cada instrumento o cada transacción/título ante un aumento de 1 puntos básicos en el factor de mercado. El área de control de producto sujeto a control y monitoreo por el VP de Riesgo de Mercado junto con la Tesorería revisa periódicamente el proceso de MTM para cada uno de los productos de negociación.

La sensibilidad se determina por la diferencia entre el MTM del portafolio y el valor de éste asumiendo una subida de 1 puntos básicos en el precio del factor de mercado respectivo. Si la subida de 1 puntos básicos genera utilidad en la posición, se reportará una sensibilidad positiva. Por el contrario, si la subida de 1 puntos básicos en la tasa genera pérdida en la posición, se reportará una sensibilidad negativa. La sensibilidad por factor de mercado se compara vs el límite establecido para éste. De esta forma, el límite por sensibilidad determina hasta que posición máxima puede tomarse en cada factor de mercado.

- Riesgo de Tasa de Interés (FS Accrual – sensibilidad)

En el caso de los productos de causación el riesgo de precio esta medido por el riesgo que se tiene a los movimientos de tasa de interés por plazo, calculando de esta forma las brechas (GAPS) de tasa de interés a través del reporte de sensibilidad. Todos los productos/cuentas del Balance se incluyen para efectos de calcular la sensibilidad. Los productos de causación entran según su fecha de re-precio o de acuerdo con los parámetros que acuerde la Tesorería en coordinación con el área de Riesgo de Mercado y aprobados por Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Una vez se establecen las brechas de tasa de interés se define la sensibilidad por brecha a una subida en la tasa de interés de 1 puntos básicos. Por otro lado, se calcula en valor presente de las sensibilidades de cada brecha.

Se controlan entonces dos límites. Por un lado, el valor acumulado de la sensibilidad de todas las brechas hasta un plazo de 12 meses. Por otro lado, se controla el valor presente de las sensibilidades de todas las brechas (Full Life Discount) comparándolo siempre contra el límite establecido.

El VP de Riesgo de Mercado en coordinación con la Tesorería define los parámetros bajo los cuales cada producto o cuenta del balance deben ser incluidos para efectos de calcular la sensibilidad. El CAP aprueba estos parámetros.

Los precios y metodologías para la valoración de los portafolios son suministrados por el proveedor de precios de acuerdo a la regulación local; dichas metodologías se encuentran debidamente documentadas en el Manual de Infovalmer, el cual hace parte integral de este manual y puede ser consultado en la página web de dicha entidad www.infovalmer.com.co

- **Riesgo de Precio – Portafolio de Negociación (Instrumentos de Patrimonio):**

La Comisionista tiene exposición a riesgo de precio de activos financieros en instrumentos de patrimonio, debido a cambios en los precios de las acciones en los mercados de valores. Este riesgo se concentra en las inversiones en acciones que posee la Comisionista en la Bolsa de Valores de Colombia, en el cual al 31 de diciembre de 2015 posee una participación del 0.487%, al 31 de diciembre de 2014 poseía una participación del 1.414% y al 1 de enero de 2014 una participación de 1.414%. Durante el periodo terminado a diciembre de 2015, la Comisionista vendió su participación voluntaria en dicha entidad correspondiente a 173.091.049 acciones equivalente al 0.927% que le produjo a la Comisionista una utilidad en venta de \$1,4 y una utilidad por realización de ORI convergencia a NIIF de \$3.510.

La Comisionista mantiene su posición obligatoria en la Bolsa de Valores de Colombia en la categoría de disponibles para la venta, dado que su objetivo fundamental no es obtener utilidades por fluctuaciones de su precio de mercado, ni hace parte del portafolio que respalda su liquidez en la intermediación financiera ni espera utilizarla como garantía en operaciones pasivas, pues su razón de ser es estratégica, coordinada directamente con el Banco.

Exposición de Portafolios de Tesorería

El valor en riesgo calculado por el Banco con un nivel de confianza del 99% y un horizonte de tiempo de un día al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es de \$47,334 y \$46.481, respectivamente.

El siguiente es un detalle de los niveles de exposición por riesgo para las posiciones de tesorería a diciembre de 2015 y 2014 y 1 de enero de 2014:

Citibank

Diciembre de 2015

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 56,894	92,284	32,508
Tasa de cambio	2,602	7,990	733
Exposición	\$ 59,496	94,993	34,777

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre de 2014

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 60.087	88.822	45.632
Tasa de cambio	3.160	10.127	299
Exposición	\$ 63.247	90.642	46.481

1 de enero de 2014 (*)

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 68,232	98,707	45,400
Tasa de cambio	2,119	5,034	80
Exposición	\$ 70,352	99,254	46,423

Citivalores

Diciembre de 2015

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 2	28	0
Tasa de cambio	81	183	29
Precio de Acciones	376	534	0
Total exposición	\$ 459	631	29

Diciembre de 2014

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 3	17	0
Tasa de cambio	120	240	57
Precio de Acciones	142	161	124
Total exposición	\$ 264	381	196

Enero de 2014(*)

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	0	0	0
Tasa de cambio	72	249	0
Precio de Acciones	141	160	123
Total exposición	213	378	134

Cititrust

Diciembre de 2015

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 0	0	0
Tasa de cambio	243	515	110
Total exposición	\$ 243	515	110

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre de 2014

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 29	126	0
Tasa de cambio	143	243	86
Total exposición	\$ 172	243	112

Enero de 2014(*)

Factor de riesgo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 78	220	0
Tasa de cambio	46	80	11
Total exposición	\$ 123	289	12

(*) Al 1ro de enero de 2014 la exposición es la misma del 31 de diciembre de 2013, por lo anterior los datos incluidos en este cuadro corresponden a los datos promedio, máximo y mínimo mantenidos durante el año 2013.

A continuación, indicamos los niveles de exposición promedio por riesgo para los instrumentos financieros más importantes, de acuerdo con las posiciones consolidadas y los límites internos vigentes a finales de 2015 para cada vehículo:

CITIBANK

Descripción	Unidad	Límite	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
VeR Regulatorio	COP \$MM	150.000	45.419	80.379	42.127	46.496	48.185	78.146	84.968	68.216	67.238	70.299	48.729	46.964
- Volumen														
Posición de Cambio	USD \$M	60.000	14.675	(5.646)	8.224	(7.877)	5.264	3.331	17.270	7.087	15.663	10.792	4.569	2.120
FX Monedas Duras	USD \$M	4.000	(253)	(284)	(193)	(178)	(179)	(199)	(109)	(151)	(290)	(326)	(277)	(250)
FX BRL	USD \$M	15.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX CLP	USD \$M	15.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX EUR	USD \$M	15.000	554	225	(1.067)	(165)	332	583	736	200	246	200	210	543
- FS Portafolio														
Negociación														
DV01 COP	USD/BPS	400.000	(88.372)	(144.411)	(48.695)	(51.033)	(47.270)	(89.864)	(92.853)	(49.078)	(40.657)	(65.091)	(30.893)	(51.136)
SL - Titulos	USD/BPS	400.000	(52.811)	(110.771)	(16.836)	(19.797)	(20.149)	(66.791)	(74.465)	(33.627)	(22.455)	(44.490)	(12.490)	(36.546)
SL - Swaps DTF	USD/BPS	10.000	407	260	199	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SL - Swaps IBR	USD/BPS	50.000	(28.372)	(26.829)	(23.473)	(23.766)	(23.866)	(22.505)	(20.584)	(17.174)	(17.197)	(16.259)	(15.954)	(13.984)
SL - Swaps COP	USD/BPS	50.000	45	29	38	35	654	1.723	2.216	2.180	481	-	-	-
SL - Forwards	USD/BPS	25.000	(7.641)	(7.101)	(8.623)	(7.506)	(3.909)	(2.291)	(19)	(457)	(1.487)	(4.343)	(2.449)	(607)
DV01 Inflación	USD/BPS	110.000	(15.680)	(8.881)	(11.047)	(33.335)	(34.243)	(41.620)	(32.181)	(35.227)	(43.275)	(36.824)	(27.447)	(12.192)
SL - Titulos UVR	USD/BPS	110.000	(15.680)	(8.881)	(11.047)	(33.335)	(34.243)	(41.620)	(32.181)	(35.227)	(43.275)	(36.824)	(27.447)	(12.192)
SL - Titulos IPC	USD/BPS	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SL - Swaps	USD/BPS	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 USD	USD/BPS	25.000	7.245	6.953	8.717	7.778	5.079	3.771	2.401	3.595	5.876	8.411	6.635	4.404
SL - Titulos	USD/BPS	15.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SL - Swaps	USD/BPS	25.000	7.245	6.953	8.717	7.778	5.079	3.771	2.401	3.595	5.876	8.411	6.635	4.404
DV01 Bonos	USD/BPS	10.000	-	-	(409)	(401)	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 BRL	USD/BPS	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 CLP	USD/BPS	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRDL COP	USD/BPS	25.000	-	-	(460)	(607)	(1.262)	(2.357)	(2.858)	(2.295)	436	2.708	3.202	4.365
CRDL USD	USD/BPS	25.000	-	-	(12.544)	(13.778)	(12.665)	(10.909)	(9.644)	(8.037)	(6.767)	(7.551)	(6.858)	(779)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CITIVALORES

Descripción	Unidad	Límite	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ver Regulatorio	COP \$MM	800	558	536	563	589	520	510	485	473	474	631	137	29
- Volumen														
Posición de Cambio	USD \$M	2,500	964	436	291	415	447	450	477	420	319	1,150	795	166
- Libro de causación														
FS (+1bp) LCY 12M	USD/ BPS	300	80	80	80	90	80	80	70	60	70	70	90	80
FS (+1bp) LCY FL	USD/ BPS	300	40	30	40	50	30	30	30	20	30	30	60	60

CITITRUST

Descripción	Unidad	Límite	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
Ver Regulatorio	COP \$M	350	280	245	118	299	247	299	135	183	201	279	515	110
Indicador Riesgo de Liquidez	USD MM	0	38	41	54	38	55	42	41	38	45	44	41	25
Fx Vol	USD MM	12	5	4	4	4	5	5	3	3	3	3	4	5
Factor Sensitivity														
DV01 LCY	US/ 1PB	12,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 FCY	US/ 1PB	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 UVR	US/ 1PB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DV01 LCY 12M - Causación	US/ 1PB	1,000	349	350	361	398	414	408	408	389	393	420	421	313
DV01 LCY FL - Causación	US/ 1PB	1,000	336	336	348	382	397	385	408	368	372	420	398	293
DV01 LCY - AFS	US/ 1PB	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portafolio MTM	MM USD		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

✓ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual Citibank y Subordinadas grupo empresarial revisan diariamente sus recursos disponibles.

La estrategia de liquidez de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, está enmarcada en los siguientes principios y pilares:

Principios:

- Desde el punto de vista de los pasivos, la estrategia está enfocada en la construcción de un fuerte núcleo de depósitos estables del banco para los negocios de banca personal y banca corporativa.
- Desde el punto de vista de los activos, la estrategia está enfocada en la construcción un portafolio de préstamos corporativos y mantener un adecuado perfil de riesgo en el portafolio de préstamos de consumo
- Mantener una relación adecuada entre fondeo de largo plazo (capital + depósitos estables + deuda de LP) y activos ilíquidos.
- Invertir los excedentes de liquidez del banco únicamente en activos líquidos (principalmente bonos del gobierno)
- Enfoque en la rentabilidad de los activos

Pilares:

- Mantener liquidez suficiente para cumplir todas las obligaciones adquiridas
- Monitorear diariamente la situación de liquidez de la entidad bajo condiciones extremas, con el fin de mantener recursos suficientes para cumplir con las obligaciones adquiridas.
- Mantener un nivel adecuado de fondeo de largo plazo para cubrir activos líquidos

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

✓ **Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez**

Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores realizan la medición del riesgo de liquidez siguiendo los lineamientos establecidos en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores cuentan con un Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, el cual se encuentra compilado en el Manual SARL, en el mismo se resumen las etapas, herramientas, políticas, procedimientos y demás requerimientos regulatorios para mantener un adecuado control y monitoreo del riesgo de liquidez. A continuación se resume la estructura del riesgo de liquidez, bajo escenarios de estrés:

- Identificación
- Medición
 - Escenario de Estrés (S2)
 - Indicadores de liquidez
 - Señales de alarma
 - Fuentes significativas de liquidez
 - Plan de Fondeo de Contingencia
 - Flujo de Caja Máximo
- Control y Monitoreo
- Elementos
 - Políticas
 - Infraestructura tecnológica
 - Procedimientos
 - Documentación
 - Estructura organizacional

La situación de liquidez de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores se analiza permanentemente a través del Comité de Activos y Pasivos (CAP/ALCO). Dicho Comité es un cuerpo colegiado encargado del estudio de la estructura del balance a corto y mediano plazo, y cuyo principal objetivo es velar y cuidar el patrimonio de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, la estabilidad de la misma y de sus utilidades, mediante la anticipación de los cambios en el balance y en los márgenes, así como en la cuantificación aproximada de los cambios no anticipados, es decir, el riesgo que se puede producir como máximo en las magnitudes que se consideren relevantes, como el margen financiero, rentabilidades, ROA, ROE, y otros. El objetivo de este Comité será el de apoyar a la Junta Directiva y a la Presidencia de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores en la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de riesgo de liquidez.

Adicionalmente, a la metodología descrita arriba, se da cumplimiento a las instrucciones del Capítulo VI de la CE 100 de 1995 en la que se define el cálculo del IRL el cual es reportado a la Superintendencia Financiera de Colombia de forma mensual y semanal.

Para Citibank, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el IRL para 7 días era de \$2.815.284 y \$2.657.547 y para 30 días \$2.556.456 y \$2.420.739, respectivamente. El porcentaje de activos de alta liquidez fue del 99.99% y de 99.92% para 2015 y 2014 respectivamente.

Para Citivalores, Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el IRL para 1 día era de \$40.913 y \$36.227 y para 7 días de \$40.662 y \$35.047, respectivamente. El porcentaje de activos de alta liquidez fue del 100% en ambos años ya que está conformado básicamente por disponible.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores cuentan con suficiente liquidez, para atender las obligaciones adquiridas, lo cual se evidencia en un IRL superior a lo requerido. Así mismo, este análisis se complementa con los escenarios de estrés, que se corren de manera mensual; estos se crearon con base en supuestos extremos, que incluyen la corrida acelerada de depósitos, restricción de acceso al mercado de capitales, un haircut sobre los títulos que se mantienen en el portafolio, una repago de cartera limitado entre otros.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores miden la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el siguiente es el resumen del análisis de la liquidez, que solo aplica para el Banco según formato 458:

31 de diciembre de 2015 (Cifras en miles COP)

SUBCUENTA	DESCRIPCION	SALDO TOTAL	DÍAS 1 A 7 - TOTAL	DÍAS 8 A 15 - TOTAL	DÍAS 16 A 30 - TOTAL	DÍAS 1 A 30 - TOTAL	DÍAS 31 A 90 - TOTAL
ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS							
005	DISPONIBLE	1042.040.622	-	-	-	-	-
010	FONDOS INTERBANCARIOS	-	202.971.339	-	-	202.971.339	-
015	REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	-	639.461.101	18.418.038	-	657.879.139	-
020	INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA -TES	1.059.217.736	-	-	-	-	661.1426
025	INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA - OTROS	274.707.125	-	2.058.706	98.644.387	100.703.093	-
065	CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO COMERCIAL (Brvta)	-	210.616.288	115.382.782	356.012.444	682.011.514	615.934.018
075	CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING DE CONSUMO (Brvta)	-	181.728.088	153.949.721	344.022.310	619.700.118	1.214.675.110
085	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	3.102.363	2.180.116	18.074.051	23.356.530	56.921.696
090	CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADAS A LA CARTERA DE CRÉDITOS NI A LAS OPERACIONES DE LEASING	-	258.702	-	-	258.702	-
100	OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS	-	-	-	807.721	807.721	1.615.442
999	TOTAL POSICIONES ACTIVAS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS	2.375.965.483	1.238.137.880	291.989.363	817.560.913	2.347.688.195	1.889.807.692
PASIVOS, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS							
005	CUENTAS CORRIENTES	2.146.587.680	-	-	-	-	-
010	COTS	-	34.200.956	85.480.906	71.859.935	191.341.796	312.856.844
020	DEPÓSITOS DE AHORRO	4.853.149.721	-	-	-	-	-
030	EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	139.675.174	-	-	-	-	-
035	FONDOS INTERBANCARIOS	-	50.053.861	-	-	50.053.861	-
040	REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	-	28.515.981	-	-	28.515.981	-
045	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	1.949.556	35.771.448	29.076.982	66.197.985	60.674.201
055	CUENTAS POR PAGAR	-	50.550.639	25.313	41.396.275	91.972.227	24.346.282
065	OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	539.358.009	-	-	130.756	130.756	261.512
999	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	7.678.770.583	165.270.993	121.277.666	142.263.947	428.812.607	398.138.839
FLUJO NETO ESPERADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES							
015	FLUJO NETO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES - AJUSTADO	-	1.065.019.999	163.266.341	562.651.884	1.790.938.223	1.454.395.245
FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES							
015	FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES	-	234.886.674	268.441.913	503.328.587	1.006.657.173	2.013.314.346
005	TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO (VENCIMIENTO CONTRACTUAL Y NO CONTRACTUAL)		830.133.325	(105.175.572)	59.323.297	784.281.050	(558.919.102)
010	TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO FEVC+FNVNC-(MIN(75%(FEVC+FNVC); FIVC))		100.039.417	105.175.572	161.398.134	358.867.445	602.863.296

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014 (Cifras en miles COP)

DESCRIPCION	SALDO TOTAL	DÍAS 1 A 7 - TOTAL	DÍAS 8 A 15 - TOTAL	DÍAS 16 A 30 - TOTAL	DÍAS 1 A 30 - TOTAL	DÍAS 31 A 90 - TOTAL
ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS						
DISPONIBLE	852.621.397	0,00	0	0	0,00	0
FONDOS INTERBANCARIOS	0,00	0,00	0,00	33.391.057,90	33.391.057,90	0,00
REPOS, SIMULTÁNEOS Y T.T.V.	0,00	864.611.381,10	0,00	0,00	864.611.381,10	0,00
INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS DE DEUDA - TES	803.470.708,00	0,00	0,00	0,00	0,00	528.085,60
INV NEGOCIABLES Y DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS DE DEUDA - OTROS	265.879.803,70	0,00	1.654.759,00	74.937.785,80	76.592.544,80	7.782.572,50
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO COMERCIAL (Bruta)	0,00	98.403.784,50	170.405.296,80	218.869.512,60	467.678.533,90	588.427.839,50
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA Y OPERACIONES DE LEASING HABITACIONAL (Bruta)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING DE CONSUMO (Bruta)	0,00	134.314.352,60	143.425.168,80	361.009.870,80	638.749.392,20	983.377.515,00
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0,00	16.887.441,60	34.129.835,40	40.562.943,50	91.580.220,50	39.081.401,20
CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADAS A LA CARTERA DE CRÉDITOS NI A LAS OPERACIONES DE LE	0,00	24.502.894,30	0,00	0,00	24.502.894,30	0,00
OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS	0,00	0,00	0,00	829.001,90	829.001,90	1.658.003,70
TOTAL POSICIONES ACTIVAS Y CONTINGENCIAS DEUDORAS	1.921.971.908,50	1.138.719.854,10	349.615.060,00	729.600.172,50	2.217.935.086,60	1.620.855.417,50
PASIVOS, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS						
CUENTAS CORRIENTES	1.944.859.252,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CDTS	0,00	90.719.253,20	84.134.378,80	107.592.322,70	262.445.954,70	478.658.672,70
CDATs	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DEPÓSITOS DE AHORRO	3.929.400.400,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DEPÓSITOS JUDICIALES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	163.420.506,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FONDOS INTERBANCARIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
REPOS, SIMULTÁNEOS Y T.T.V.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0,00	2.105.584,10	46.310.842,50	13.112.159,70	63.528.586,30	70.680.805,50
CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CUENTAS POR PAGAR	0,00	58.020.948,30	4.016.985,00	32.642.524,00	94.680.457,30	24.581.058,00
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	823.298.996,40	0,00	0,00	120.364,90	120.364,90	240.729,80
TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	6.860.979.165,30	150.845.785,60	136.462.206,30	153.467.371,30	440.775.363,20	574.161.266,00
FLUJO NETO ESPERADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES						
FLUJO NETO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS CONTRACTUALES - AJUSTADO	0,00	981.590.678,80	203.024.672,10	485.538.272,00	1.670.153.623,00	995.944.748,80
FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES						
FLUJO NETO ESTIMADO DE RUBROS CON VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES	0	200.048.469,60	228.626.822,00	428.675.291,30	857.350.582,60	1.714.701.165,10
TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO (VENCIMIENTO CONTRACTUAL Y NO CONTRACTUAL)		781.542.209,20	-25.602.149,90	56.862.980,70	812.803.040,40	-718.756.416,30
TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO FEVC+FNVC-(MIN(75%(FEVC+FNVC); FIVC))		87.723.563,80	91.272.257,10	145.535.665,70	324.531.486,50	718.756.416,30

Citibank ha realizado un análisis de los vencimientos para pasivos financieros no derivados, mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes:

31 de diciembre de 2015

Descripción	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
A costo amortizado						
Depósitos de clientes	\$ 154.891	322.497	366.522	198.515	-	1.042.425
Obligaciones financieras a corto plazo	394.900	-	-	-	-	394.900
Obligaciones financieras a largo plazo	-	-	-	-	95.227	95.227
Total Pasivos Financieros	\$ 549.791	322.497	366.522	198.515	95.227	1.532.552

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se realiza un informe para la alta gerencia donde se indica el resumen de las principales variaciones y la evolución del indicador. A continuación se presentan los resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez de Citibank para el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	Cambio (\$)	%	Promedio	Máximo	Mínimo
Disponible	\$ 1,042,040	852,621	189,419	22.22%	913,386	1,336,697	367,686
Inversiones Activos Líquidos	1,873,282	1,892,649	(19,366)	-1.02%	1,773,187	2,286,431	1,369,233
Total Activos Líquidos Netos	\$ 2,915,323	2,745,270	170,052	6.19%	2,686,574	3,026,074	2,208,910
Requerido de Liquidez a 7 días	\$ 2,815,284	2,657,547	157,736	5.94%	2,585,107	2,929,445	2,039,188
Indicador de Riesgo de Liquidez a 7 días	2,914	3,129	(215)	-6.88%	2,781	3,898	1,301
Requerido de Liquidez a 30 días	\$ 2,556,456	2,420,739	135,716	5.61%	2,339,919	2,700,286	1,815,493
Indicador de Riesgo de Liquidez a 30 días	812	845	(33)	-3.96%	780	928	561

Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores cuentan con diferentes herramientas para el control y monitoreo del riesgo de liquidez, que se enfocan principalmente en escenarios estresados.

A continuación se presenta un resumen de dichas herramientas a corte de Diciembre 31 de 2015 y 2014. Estas herramientas se monitorean de forma periódica de acuerdo a lo establecido en el Manual SARL:

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Escenarios de Estrés Citibank

Diciembre 31 de 2015

(COP\$MM)	Q/S	Q/N	2-7	8-15	16- EOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos %R/O	4-6	7-12	Yr2	≥2	Total
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	994.921	205.554	40.214	40.214	40.214	40.214	0	366.411	36,83%	0	0	0	628.508	994.919
2 Placements/FFS/Rev Repo	658.497	357.253	301.244	0	0	0	0	658.497	100,00%	0	0	0	0	658.497
3 Trading Securities	305.087	202.668	28.944	28.944	28.944	0	0	289.499	94,89%	0	0	0	15.590	305.089
4 AFS Non-Discretionary	294.683	175.331	25.038	25.038	25.038	0	0	250.446	84,99%	0	0	0	44.250	294.696
5 AFS Discretionary	856.735	564.291	80.626	80.626	80.626	0	0	806.170	94,10%	0	0	0	50.580	856.750
6 Consumer Lns/Lses	4.608.789	0	0	0	2.106	1078	5.697	8.881	0,19%	49	7.689	13.760	4.578.416	4.608.796
7 Comm Loans/Lses	2.111.413	0	0	0	245.811	68.655	314.466	628.933	29,79%	184	137.125	12.266	1.332.919	2.111.427
8 Real Gain	145.671	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	145.663	145.663
9 Other Assets	316.437	686.584	0	0	0	0	0	686.584	216,97%	0	0	0	(370.157)	316.427
10 Subtotal 3P Assets	10.292.233	2.191.682	476.067	174.823	422.740	109.947	320.163	3.695.421	35,90%	233	144.814	26.027	6.425.769	10.292.264
Intercompany:														
11 Placements	(53.709)	(53.395)	0	0	0	0	0	(53.395)	99,42%	0	0	0	(315)	(53.710)
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	70.320	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	70.328	70.328
14 Subtotal Interco Assets	16.611	(53.395)	0	0	0	0	0	(53.395)	-321,45%	0	0	0	70.013	16.617
15 TOTAL ASSETS	10.308.844	2.138.286	476.067	174.823	422.740	109.947	320.163	3.642.026	35,33%	233	144.814	26.027	6.495.782	10.308.881
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based -S	28.511	28.511	0	0	0	0	0	28.511	100,00%	0	0	0	0	28.511
17 Wholesale/Market Based -U	334.387	167.987	0	0	0	0	0	167.987	50,24%	1.000	10.000	155.400	0	334.387
18 Retail/Insured	2.706.096	135.305	135.305	135.305	135.305	135.305	0	676.524	25,00%	0	0	0	2.029.572	2.706.096
19 Corporate	5.034.814	251.741	251.741	251.741	251.741	251.741	0	1.258.703	25,00%	0	0	0	3.776.110	5.034.814
20 Long Term Debt	95.915	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	95.000	0	0	913	95.913
21 Other Liabilities	306.381	12.598	0	0	0	0	0	12.598	4,1%	0	0	0	293.783	306.380
22 Reval Loss	208.679	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	208.684	208.684
23 Capital	(1.834)	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	(1.827)	(1.827)
24 Subtotal 3P Liabilities	8.712.948	596.141	387.046	387.046	387.046	387.046	0	2.144.323	24,61%	96.000	10.000	155.400	6.307.236	8.712.958
Intercompany:														
25 Borrowings	209.993	209.993	0	0	0	0	0	209.993	100,00%	0	0	0	0	209.993
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
27 Capital	1.572.849	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	1.572.845	1.572.845
28 Subtotal Interco Liabilities	1.782.842	209.993	0	0	0	0	0	209.993	11,78%	0	0	0	1.572.845	1.782.839
29 TOTAL LIABILITIES	10.495.791	806.134	387.046	387.046	387.046	387.046	0	2.354.316	22,43%	96.000	10.000	155.400	7.880.081	10.495.797
30 Total Sources - Uses	(186.947)	1.332.152	89.021	(212.223)	35.695	(277.098)	320.163	1.287.710	-688,81%	(95.767)	134.814	(129.373)	(1.384.299)	(186.916)
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets														
31 Assets	63.677	(11.594)	(15.793)	15.782	3.273	29.336	17.480	38.483	60,43%	10.804	14.505	0	(126)	63.667
32 Liabilities														
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	63.677	(11.594)	(15.793)	15.782	3.273	29.336	17.480	38.483	60,43%	10.804	14.505	0	(126)	63.667
INCREMENTAL:														
Uses:														
36 Ln Comm Tkdwns	0	0	1.512	1.512	3.401	6.236	6.236	18.897	0,00%	0	0	0	0	18.897
37 Liquidity Backstops	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
38 Subtotal Incr. Uses	0	0	1.512	1.512	3.401	6.236	6.236	18.897	0,00%	0	0	0	0	18.897
Sources:														
39 Incr. Deposits	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
40 Addtl Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
41 Incr. Sales/Sec.	0	211.014	6.299	(6.299)	(3.149)	(28.345)	(18.897)	160.623	0,00%	(12.598)	(15.747)	0	(132.278)	0
42 Subtotal Incr. Source	0	211.014	6.299	(6.299)	(3.149)	(28.345)	(18.897)	160.623	0,00%	(12.598)	(15.747)	0	(132.278)	0
43 Incremental S-U	0	211.014	4.787	(7.811)	(6.551)	(34.581)	(25.133)	141.726	0,00%	(12.598)	(15.747)	0	(132.278)	(18.897)
44 Net Gap	(123.270)	1.531.572	78.015	(204.252)	32.417	(282.344)	312.510	1.467.919	-1190,82%	(97.560)	133.572	(129.373)	(1.516.703)	(142.146)
45 Cumulative Gap	0	1.530.642	1.608.657	1.404.405	1.436.822	1.154.479	1.466.989	1.466.989	0,00%	1.369.429	1.503.001	1.373.627	(143.075)	0

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2014

(COP \$MM)	Q1S	Q1N	2-7	8-15	16- EOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % R/O	4-6	7-12	Yr2	≥2	Total
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	837.875	124.226	34.768	34.768	34.768	34.768	0	263.299	31,42%	0	0	0	574.573	837.872
2 Placements/FFS/Rev Rep	866.800	391.320	475.480	0	0	0	0	866.800	100,00%	0	0	0	0	866.800
3 Trading Securities	178.835	121.274	17.321	17.321	17.321	0	0	173.238	96,87%	0	0	0	5.598	178.836
4 AFS Non-Discretionary	286.256	170.319	24.331	24.331	24.331	0	0	243.313	85,00%	0	0	0	42.945	286.258
5 AFS Discretionary	654.992	434.447	62.060	62.060	62.060	0	0	620.628	94,75%	0	0	0	34.356	654.984
6 Consumer Lns/Lses	4.467.499	0	0	0	1.293	2.513	6.669	10.475	0,23%	3.024	18.923	26.691	4.408.395	4.467.507
7 Comm'l Loans/Lses	1.860.160	0	0	0	124.636	92.358	71.369	288.363	15,50%	35.455	50.714	2.239	1.483.397	1.860.167
8 Reval Gain	528.218	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	528.207	528.207
9 Other Assets	264.122	521.556	0	0	0	0	0	521.556	197,47%	0	0	0	(257.429)	264.128
10 Subtotal 3P Assets	9.944.759	1.763.142	613.962	138.481	264.411	129.638	78.038	2.987.672	30,04%	38.479	69.636	28.929	6.820.042	9.944.759
Intercompany:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11 Placements	(50.345)	(14.460)	1	0	0	0	0	(14.458)	28,72%	0	0	0	(35.887)	(50.345)
12 Reval/Deferred Items	1	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	70.187	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	70.195	70.195
14 Subtotal Interco Assets	19.843	(14.460)	1	0	0	0	0	(14.458)	-72,87%	0	0	0	34.308	19.849
15 TOTAL ASSETS	9.964.601	1.748.682	613.962	138.481	264.411	129.638	78.038	2.973.214	29,84%	38.479	69.636	28.929	6.854.350	9.964.609
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based	472.000	40.750	0	29.028	0	17.500	0	87.278	18,49%	197.378	37.056	18.222	132.064	471.997
18 Retail/Insured	2.502.844	125.142	125.142	125.142	125.142	125.142	0	625.711	25,00%	0	0	0	1.877.133	2.502.844
19 Corporate	4.538.583	226.929	226.929	226.929	226.929	226.929	0	1.134.646	25,00%	0	0	0	3.403.937	4.538.583
20 Long Term Debt	97.805	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	95.000	2.799	97.799
21 Other Liabilities	274.538	9.570	0	0	0	0	0	9.570	3,49%	0	0	0	264.965	274.535
22 Reval Loss	228.226	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	228.217	228.217
23 Capital	(1.645)	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	(1.651)	(1.651)
24 Subtotal 3P Liabilities	8.112.351	402.391	352.071	381.099	352.071	369.571	0	1.857.204	22,89%	197.378	37.056	113.222	5.907.464	8.112.324
Intercompany:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25 Borrowings	154.959	154.959	0	0	0	0	0	154.959	100,00%	0	0	0	0	154.959
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
27 Capital	1.504.025	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	1.504.020	1.504.020
28 Subtotal Interco Liabilities	1.658.984	154.959	0	0	0	0	0	154.959	9,34%	0	0	0	1.504.020	1.658.979
29 TOTAL LIABILITIES	9.771.335	557.351	352.071	381.099	352.071	369.571	0	2.012.164	20,59%	197.378	37.056	113.222	7.411.484	9.771.303
30 Total Sources - Uses	193.267	1.191.332	261.891	(242.618)	(87.660)	(239.933)	78.038	961.050	497,27%	(158.898)	32.581	(84.293)	(557.134)	193.305
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	(16.122)	(93.310)	(17.930)	15.044	0	37.185	(8.376)	(67.386)	417,98%	50.404	860	0	0	(16.122)
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	(16.122)	(93.310)	(17.930)	15.044	0	37.185	(8.376)	(67.386)	417,98%	50.404	860	0	0	(16.122)
34 Net Gap prior to Increment	177.145	1.098.022	243.961	(227.574)	(87.660)	(202.747)	69.662	893.664	504,48%	(108.494)	33.441	(84.293)	(557.134)	177.183
35 Cum Gap prior to Increment	0	1.098.022	1.341.983	1.114.409	1.026.749	824.002	893.664	893.664	0,00%	785.169	818.611	734.318	177.183	0
INCREMENTAL:														
Uses:														
36 Ln Comm't Tkdwns	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
37 Liquidity Backstops	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
38 Subtotal Incr. Uses	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
Sources:														
39 Incr. Deposits	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
40 Addtl Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0
41 Incr. Sales/Sec.	0	(23.925)	0	0	0	0	0	(23.925)	0,00%	0	0	0	23.925	0
42 Subtotal Incr. Source	0	(23.925)	0	0	0	0	0	(23.925)	0,00%	0	0	0	23.925	0
43 Incremental S-U	0	(23.925)	0	0	0	0	0	(23.925)	0,00%	0	0	0	23.925	0
44 Net Gap	177.145	1.074.097	243.961	(227.574)	(87.660)	(202.747)	69.662	869.739	490,98%	(108.494)	33.441	(84.293)	(533.210)	177.183
45 Cumulative Gap	0	1.074.215	1.318.176	1.090.602	1.002.942	800.194	869.856	869.856	0,00%	761.362	794.803	710.510	177.301	0

Indicadores de Liquidez

Indicadores Corporativos	Definición	31 de diciembre 2015		31 de diciembre 2014	
		Señal de Alarma	Promedio	Señal de Alarma	Promedio
1. Depósitos como % de préstamos	Min	85%	116.52%	80%	118%
2. Depósitos principales como % de Préstamos	Min	60%	89.04%	60%	88%
3. Fondos netos / Total pasivos con terceros	Max	30%	-6.12%	30%	-4%
4. Mayores proveedores de fondos / Total pasivos con terceros	Max	20%	3.52%	20%	8%

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Escenarios de Estrés Citivalores

Diciembre 31 de 2015

(COP \$MM)	Q/S	Q/N	2-7	8-15	16- EOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % R/Q	4-6	7-12	Yr2	≥2	Tot
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
2 Placements/FFS/Rev Repos	3	3	0	0	0	0	0	3	1.00	0	0	0	0	3
3 Trading Securities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
4 AFS Non-Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
5 AFS Discretionary	303	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	303	303
6 Consumer Lns/Lses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
7 Comm Loans/Lses	2,007	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,007	2,007
8 Reval Gain	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
9 Other Assets	2,594	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,594	2,594
10 Subtotal 3P Assets	4,908	3	0	0	0	0	0	3	0.00	0	0	0	4,904	4,907
Intercompany:														
11 Placements	40,950	40,950	0	0	0	0	0	40,950	1.00	0	0	0	0	40,950
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
14 Subtotal Interco Assets	40,950	40,950	0	0	0	0	0	40,950	1.00	0	0	0	0	40,950
15 TOTAL ASSETS	45,858	40,953	0	0	0	0	0	40,953	0.89	0	0	0	4,904	45,857
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based - Se	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based - Ur	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
18 Retail/Insured	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
19 Corporate	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
20 Long Term Debt	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
21 Other Liabilities	2,862	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,862	2,862
22 Reval Loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
23 Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
24 Subtotal 3P Liabilities	2,862	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,862	2,862
Intercompany:														
25 Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
27 Capital	43,091	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	43,091	43,091
28 Subtotal Interco Liabilities	43,091	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	43,091	43,091
29 TOTAL LIABILITIES	45,954	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	45,953	45,953
30 Total Sources - Uses	(96)	40,953	0	0	0	0	0	40,953	0.00	0	0	0	(41,049)	(96)
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
34 Net Gap prior to Incremental	(96)	40,953	0	0	0	0	0	40,953	0.00	0	0	0	(41,049)	(96)
35 Cum Gap prior to Incremental	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	0.00	40,953	40,953	40,953	(96)	(96)
INCREMENTAL:														
Uses:														
36 Ln Comm Tkdw ns								0	0.00					0
37 Liquidity Backstops								0	0.00					0
38 Subtotal Incr. Uses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
Sources:														
39 Incr. Deposits		0	0	0	0	0		0	0.00	0				0
40 Addtl Borrowings								0	0.00					0
41 Incr. Sales/Sec.								0	0.00					0
42 Subtotal Incr. Source	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
43 Incremental S-U	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
44 Net Gap	(96)	40,953	0	0	0	0	0	40,953	0.00	0	0	0	(41,049)	(96)
45 Cumulative Gap	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	40,953	0.00	40,953	40,953	40,953	(96)	(96)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2014

(COP \$MM)	<u>Q/S</u>	<u>Q/N</u>	<u>2-7</u>	<u>8-15</u>	<u>16- EOM</u>	<u>Mo2</u>	<u>Mo3</u>	<u>3 Mos Total</u>	<u>3 Mos % R/O</u>	<u>4-6</u>	<u>7-12</u>	<u>Yr2</u>	<u>≥2</u>	<u>Tot</u>
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
2 Placements/FFS/Rev Repos	9	9	0	0	0	0	0	9	1.00	0	0	0	0	9
3 Trading Securities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
4 AFS Non-Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
5 AFS Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
6 Consumer Lns/Lses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
7 Comm'l Loans/Lses	3,073	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	3,073	3,073
8 Reval Gain	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
9 Other Assets	6,410	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	6,410	6,410
10 Subtotal 3P Assets	9,492	9	0	0	0	0	0	9	0.00	0	0	0	9,483	9,492
Intercompany:														
11 Placements	47,682	47,682	0	0	0	0	0	47,682	1.00	0	0	0	0	47,682
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
14 Subtotal Interco Assets	47,682	47,682	0	0	0	0	0	47,682	1.00	0	0	0	0	47,682
15 TOTAL ASSETS	57,173	47,690	0	0	0	0	0	47,690	0.83	0	0	0	9,483	57,173
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based -Se	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based -Ur	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
18 Retail/Insured	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
19 Corporate	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
20 Long Term Debt	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
21 Other Liabilities	4,543	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	4,543	4,543
22 Reval Loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
23 Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
24 Subtotal 3P Liabilities	4,543	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	4,543	4,543
Intercompany:														
25 Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
27 Capital	52,300	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	52,300	52,300
28 Subtotal Interco Liabilities	52,300	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	52,300	52,300
29 TOTAL LIABILITIES	56,843	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	56,843	56,843
30 Total Sources - Uses	331	47,690	0	0	0	0	0	47,690	0	0	0	0	(47,360)	330
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
34 Net Gap prior to Incremental	331	47,690	0	0	0	0	0	47,690	0.00	0	0	0	(47,360)	330
35 Cum Gap prior to Incremental	47,690	47,690	47,690	47,690	47,690	47,690	47,690	47,690	0.00	47,690	47,690	47,690	330	
INCREMENTAL:														
Uses:														
36 Ln Comm't Tkdw ns								0	0.00					0
37 Liquidity Backstops								0	0.00					0
38 Subtotal Incr. Uses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
Sources:														
39 Incr. Deposits		0	0	0	0	0	0	0	0.00	0				0
40 Addtl Borrowings								0	0.00					0
41 Incr. Sales/Sec.								0	0.00					0
42 Subtotal Incr. Source	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
43 Incremental S-U	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
44 Net Gap	331	47,690	0	0	0	0	0	47,690	0	0	0	0	(47,360)	330
45 Cumulative Gap		47,690	47,690	47,690	47,690	47,690	47,690	47,690	0.00	47,690	47,690	47,690	330	

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Escenarios de Estrés Cititrust

Diciembre 31 de 2015

(COP \$MM)	Q/S	Q/N	2-7	8-15	16- EOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % R/O	4-6	7-12	Yr2	≥2	Tot
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
2 Placements/FFS/Rev Repos	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
3 Trading Securities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
4 AFS Non-Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
5 AFS Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
6 Consumer Lns/Lses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
7 Comm Loans/Lses	2,088	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	2,088	2,088
8 Reval Gain	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
9 Other Assets	7,211	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	7,211	7,211
10 Subtotal 3P Assets	9,299	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	9,299	9,299
Intercompany:														
11 Placements	102,257	102,257	0	0	0	0	0	102,257	1.00	0	0	0	0	102,257
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
14 Subtotal Intero Assets	102,257	102,257	0	0	0	0	0	102,257	1.00	0	0	0	0	102,257
15 TOTAL ASSETS	111,556	102,257	0	0	0	0	0	102,257	0.92	0	0	0	9,299	111,556
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based - Se	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based -Ur	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
18 Retail/Insured	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
19 Corporate	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
20 Long Term Debt	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
21 Other Liabilities	14,472	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	14,472	14,472
22 Reval Loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
23 Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
24 Subtotal 3P Liabilities	14,472	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	14,472	14,472
Intercompany:														
25 Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
27 Capital	97,085	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	97,085	97,085
28 Subtotal Intero Liabilities	97,085	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	97,085	97,085
29 TOTAL LIABILITIES	111,556	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	111,557	111,557
30 Total Sources - Uses	0	102,257	0	0	0	0	0	102,257		0	0	0	(102,258)	(1)
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
34 Net Gap prior to Incremental	0	102,257	0	0	0	0	0	102,257		0	0	0	(102,258)	(1)
35 Cum Gap prior to Incremental		102,257	102,257	102,257	102,257	102,257	102,257	102,257	0.00	102,257	102,257	102,257	(1)	

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31 de 2014

(\$MM)	Q/S	Q/N	2-7	8-15	16- EOM	Mo2	Mo3	3 Mos Total	3 Mos % R/O	4-6	7-12	Yr2	≥2	Tot
ASSETS (Sources):														
Third Party														
1 Cash & Due	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
2 Placements/FFS/Rev Repos	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
3 Trading Securities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
4 AFS Non-Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
5 AFS Discretionary	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
6 Consumer Lns/Lses	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
7 Comm Loans/Lses	973	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	973	973
8 Reval Gain	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
9 Other Assets	11,158	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	11,158	11,158
10 Subtotal 3P Assets	12,131	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	12,131	12,131
Intercompany:														
11 Placements	95,596	95,596	0	0	0	0	0	95,596	1.00	0	0	0	0	95,596
12 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
13 Inv in Subs	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
14 Subtotal Interco Assets	95,596	95,596	0	0	0	0	0	95,596	1.00	0	0	0	0	95,596
15 TOTAL ASSETS	107,727	95,596	0	0	0	0	0	95,596	0.89	0	0	0	12,131	107,727
LIABILITIES (Uses):														
Third Party														
16 Wholesale/Market Based -Se	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
17 Wholesale/Market Based -Ur	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
18 Retail/Insured	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
19 Corporate	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
20 Long Term Debt	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
21 Other Liabilities	19,512	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	19,512	19,512
22 Reval Loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
23 Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
24 Subtotal 3P Liabilities	19,512	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	19,512	19,512
Intercompany:														
25 Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
26 Reval/Deferred Items	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
27 Capital	88,215	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	88,215	88,215
28 Subtotal Interco Liabilities	88,215	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	88,215	88,215
29 TOTAL LIABILITIES	107,727	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	107,727	107,727
30 Total Sources - Uses	(0)	95,596	0	0	0	0	0	95,596	0	0	0	0	(95,596)	(0)
OFF BALANCE SHEET:														
31 Assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
32 Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
33 Net Off Balance Sheet	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0
34 Net Gap prior to Incremental	(0)	95,596	0	0	0	0	0	95,596	0	0	0	0	(95,596)	(0)
35 Cum Gap prior to Incremental		95,596	95,596	95,596	95,596	95,596	95,596	95,596	0.00	95,596	95,596	95,596	(0)	

A través del Comité de Activos y Pasivos y la Junta Directiva, la Alta Dirección conoce la situación de liquidez de Citibank y Subordinadas grupo empresarial y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados y los cambios en la estructura de balance.

27.3. Riesgo de Crédito

El Banco tiene exposición al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Banco por no cumplir sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito del Banco surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito del Banco se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera del Banco. El posible impacto neto de activos y pasivos para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo.

Igualmente, para garantías y compromisos emitidos para extender un monto de crédito, la máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso o garantía.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco asume diariamente el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo e hipotecario, y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y, por tanto, los criterios con los que se gestionan son los mismos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en el Banco se encuentran consignados en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), concebido tanto para la actividad bancaria tradicional como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por el Comité de Riesgos Financieros.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, quien orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado su facultad crediticia en diferentes estamentos y funcionarios, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza a través de tres mecanismos esencialmente: asignación anual de cupos de operación y control diario, evaluación trimestral de solvencia por emisores e informe de concentración de inversiones por grupo económico.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la División de Riesgo de Crédito y Operativo y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgos Financieros y la Junta Directiva. Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento y seguimiento del Banco.

✓ **Deudores Cartera de Consumo**

El Banco, para la cartera de consumo cuenta con modelos de scoring para la evaluación del riesgo de crédito. En la evaluación inicial de los clientes se aplican modelos de regresión logística, los cuales asignan un puntaje al cliente, a partir de variables sociodemográficas y algunas de comportamiento con el sector, y permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con la política del Banco en cuanto al puntaje mínimo requerido. También se tienen modelos de seguimiento que usan principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y algunas variables sociodemográficas, y permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de incumplimiento en el próximo año.

✓ **Deudores Cartera Comercial**

Para la cartera comercial de la Banca Corporativa y Empresarial, el Banco cuenta con los modelos de rating, específicamente modelos de regresión logística, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros. Con estas variables se obtienen los modelos de entrada, y para los modelos de seguimiento, se adicionan variables de comportamiento de pago como la máxima altura de mora en el último año,

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

contadores de mora, entre otros. Así las cosas, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras. Para la cartera comercial de la Banca Pyme, el Banco cuenta con una herramienta con los criterios de aceptación y niveles de riesgo.

En el proceso de otorgamiento se tiene en cuenta el ajuste Macroeconómico a la Probabilidad de Incumplimiento (PI), el cual se aplica con el fin de identificar y considerar la relación y la tendencia que pueda existir entre el comportamiento de las variables macroeconómicas y la probabilidad de incumplimiento.

Para la cartera comercial, el Banco evalúa mensualmente los sectores económicos más representativos en términos de Cartera Bruta y Vencida. Se evalúa además el comportamiento y crecimiento de la Cartera Bruta, Vencida y su comportamiento frente al PIB.

El riesgo de crédito de instrumentos financieros fuera de balance es definido como la posibilidad de tener pérdidas por fallas de la contraparte en cumplir con los términos del contrato. El Banco utiliza las mismas políticas de crédito en asumir obligaciones contractuales en instrumentos fuera del balance a través de políticas establecidas de aprobación de créditos, límites y procedimientos de monitoreo.

Concentración de la cartera

Bajo la gestión de riesgo de crédito, se realiza seguimiento continuo del riesgo de concentración mediante el límite de exposición o concentración de la cartera Comercial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera de inversiones está compuesta principalmente por títulos valores emitidos o avalados por las instituciones del Gobierno de Colombia. El resto de la cartera incluye obligaciones emitidas o avaladas por otras instituciones nacionales y extranjeras. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la deuda soberana de Colombia mantenía una clasificación BBB para deuda largo plazo moneda extranjera y para moneda local largo plazo BBB+ según Fitch.

En desarrollo de sus operaciones el Banco efectúa reestructuraciones de créditos de clientes con problemas financieros. Dichas reestructuraciones consisten principalmente en ampliación del plazo inicialmente pactado, períodos de gracia para el pago, rebajas de intereses, condonación de parte de la deuda o una combinación de las condiciones anteriores. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 1 de enero de 2014, el siguiente es el resumen de los créditos reestructurados por problemas financieros:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Comercial	\$ 2.422.285	2.106.989	4.355.812
Consumo	4.413.838	4.377.770	1.501.911
Total	\$ 6.856.123	6.484.759	5.857.723

El Banco ha evaluado como bajan la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, ya que sus clientes se encuentran en diferentes jurisdicciones e industrias y operan en mercados muy independientes.

Riesgo de contraparte – SARIC 2015 aplicable a la Subordinada Citivalores

En cumplimiento de la Circular Externa No. 30 del 29 de octubre de 2013 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que modificó el Capítulo XXVII de la Circular Externa 100 de, aplicable a todas

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

las sociedades Comisionistas de Bolsa en Colombia, y que incorporó, para las actividades propias de una sociedad Comisionista, la gestión de un sistema integral que permita la administración del Riesgo de Contraparte, Citivalores desarrolló distintas actividades durante el año 2015, tendientes a dar cumplimiento de manera integral con la gestión adecuada de este riesgo.

El desarrollo del SARIC, se ha ido ajustando en su operatividad para dar cumplimiento a la regulación nacional de acuerdo con los procedimientos corporativos aplicables a Citi a nivel global y local, en lo que tiene que ver con la gestión del riesgo de contraparte y las líneas de cupos. En los meses de febrero y septiembre de 2015 se aprobaron los cupos asignados a los clientes institucionales para el periodo, esto de acuerdo con la renovación del Cash Trade Program, que aplica al negocio ICG y que corresponde a la asignación de cupos de acuerdo con las políticas de riesgo de crédito institucional, aplicables a los negocios de Markets.

Las solicitudes particulares de ampliación de cupo para operaciones particulares tanto en el segmento Affluent como en el Institucional cumplieron con las aprobaciones correspondientes. Cumpliendo con lo establecido en el manual y lo instruido por la Junta Directiva, de manera mensual y sin interrupciones se llevaron los informes correspondientes al desarrollo mensual del SARIC al Comité de Riesgos de la sociedad Comisionista. El Sistema de Administración del Riesgo de Contraparte (SARIC) viene desarrollándose de acuerdo con la normatividad vigente y las instrucciones impartidas por la Junta Directiva.

✓ **Instrumentos financieros y depósitos en efectivo**

El riesgo de crédito de los saldos de bancos e instituciones financieras se gestiona a través del departamento de tesorería del Grupo de acuerdo con la política corporativa definida para este propósito.

Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte. El Directorio de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, revisa anualmente los límites de crédito de las contrapartes, pero estos pueden actualizarse durante el ejercicio sujeto a la aprobación del Comité de Finanzas de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores. Los límites se establecen para minimizar la concentración del riesgo y, por lo tanto, mitigan la pérdida financiera que pudiera surgir de los posibles incumplimientos de pago de la contraparte.

La exposición máxima de Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores al riesgo de crédito de las partidas correspondientes del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el importe en libros de éstas, con excepción de los contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados, aplicables al Banco.

La exposición máxima del Banco en relación con los contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados se menciona en la tabla de liquidez incluida más abajo.

Políticas de Garantías

La Garantía es un mecanismo legal que se utiliza para respaldar las obligaciones que los clientes adquieren con el Banco.

Cuando se van a otorgar créditos, los entes aprobatorios condicionan la entrega del dinero al cumplimiento de ciertas condiciones entre las cuales se encuentra la constitución de garantías.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las garantías tienen por fundamento respaldar y garantizar el recaudo de la obligación (capital más intereses, comisiones y otros gastos) en caso de alguna contingencia.

Existen dos tipos de garantías, Idóneas o no Idóneas. Se definen como garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas, que tengan un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada, al otorgar al Banco una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.

Las operaciones de crédito que hayan sido aprobadas con garantías Idóneas, no se pueden contabilizar ni desembolsar hasta tanto la garantía se encuentre debidamente constituida y perfeccionada legalmente, salvo que exista autorización expresa del estamento que lo aprobó.

Las garantías deben escogerse en función de su liquidez, es decir, de la facilidad de realización de los bienes involucrados. La evaluación de garantías debe basarse en avalúos técnicos elaborados por profesionales idóneos.

a. Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I Título IV Capítulo IV, Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores presentan resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por las Juntas Directivas y a las Recomendaciones de los Estándares Internacionales relacionados con este tema.

Las actividades desplegadas en cuanto a SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores, lo cual permitió continuar con la mitigación de los riesgos a los cuales nos encontramos expuestos, resultados que logramos como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo definidos en la Circular Básica Jurídica Parte I Título IV Capítulo IV de la Superintendencia Financiera de Colombia (Cliente, Producto, Canal y Jurisdicción), manteniendo un Nivel de Riesgo Consolidado muy Bajo, aspecto que se corrobora en la no existencia de eventos o situaciones que fueran contrarios a la buena reputación que Citibank y Subordinadas sector financiero ha sostenido en materia de SARLAFT.

Siguiendo las recomendaciones de los Órganos internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores son administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la organización.

Para el desarrollo continuo de esta gestión, Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores cuentan con herramientas tecnológicas que le han permitido implementar la política de conocimiento del cliente, conocimiento del mercado, costumbres transaccionales de los clientes, entre otras, con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar oportunamente las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). Es de resaltar que nuestra entidad realiza mejoramiento continuo de las funcionalidades que apoyan el desarrollo del SARLAFT en la Vicepresidencia de Cumplimiento, relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la mitigación de los riesgos eventuales de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

Este sistema de administración de riesgo, es fortalecido por la segmentación de los factores de Riesgo desarrollada por nuestra entidad utilizando herramientas de minería de datos de reconocido valor

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

técnico, que nos permiten por cada factor de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), realizar la identificación de riesgo y el monitoreo de las operaciones efectuadas en la entidad a fin de detectar operaciones inusuales partiendo del perfil de los segmentos.

De otro lado, Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores mantienen su programa institucional de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT en la organización, impulsando de esta forma la cultura del SARLAFT, el cual cumplimos a satisfacción y de acuerdo con lo programado.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Parte I Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, Citibank y Subordinadas grupo empresarial presentaron oportunamente los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control.

Citibank y sus subordinadas Cititrust y Citivalores mantienen la política que señala que las operaciones se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo los principios éticos y morales al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo SARLAFT, los cuales se han dispuesto para la mitigación de estos riesgos alcanzando el Mínimo Nivel de exposición posible.

De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, Auditoría interna y Revisoría Fiscal, así como los pronunciamientos de la Junta Directiva con relación a los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento trimestralmente, la Entidad mantiene una adecuada gestión del riesgo de LA/FT.

Durante el año 2015 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema. De acuerdo con los informes recibidos, los resultados de la gestión del Oficial de Cumplimiento sobre el SARLAFT se consideran satisfactorios y no presentan oportunidades de Mejoramiento Material.

b. Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por Citibank y Subordinadas grupo empresarial sobre los procesos que se lleguen a instaurar en su contra. En particular, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas, analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio. La Vicepresidencia Financiera soporta la gestión del riesgo legal tributario, así como la Vicepresidencia de Recursos Humanos el riesgo legal laboral.

Citibank y Subordinadas grupo empresarial, en concordancia con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, valoró las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados; y en los casos requeridos, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas.

En lo que respecta a derechos de autor, Citibank y Subordinadas grupo empresarial utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la nota 20 a los estados financieros se detallan los procesos en contra de Citibank y Subordinadas grupo empresarial.

Nota 28. Eventos Subsecuentes

Citigroup anunció medidas estratégicas para acelerar la transformación de la Banca de Consumo Global. Como resultado, Citigroup tiene la intención de salir de su negocio de banca de consumo y comercial en Colombia. Está planificado que el proceso de venta comience dentro de los próximos 3 meses y conforme a condiciones de mercado y aprobaciones regulatorias espera completar el proceso a finales de 2016. En Colombia, Citibank y Subordinadas grupo empresarial mantendrá su presencia en el negocio corporativo y de banca de inversión y concentrando todos sus esfuerzos en la atención de Clientes Institucionales, donde sabe que puede agregar más valor. Esta decisión no modifica el compromiso de Citi con Colombia desde 1916. Dicha información fue revelada oportunamente al mercado.

Por otra parte, Citicorp Customer Services Sucursal Colombia informó durante el mes de marzo de 2016 la intención de la liquidación voluntaria de esta Sucursal que se hará efectiva en los próximos meses una vez se cumplan los requisitos definidos en la ley para llevar a cabo este proceso.

Nota 29. Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes del Banco y subordinadas encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva del Banco y para los cuales la información financiera específica está disponible, de acuerdo con lo anterior el Banco y subordinadas tiene definidos como segmentos de negocio dos sub-segmentos, la Banca Corporativa y Banca de Consumo.

Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

La información financiera disponible en el Banco y subordinadas a nivel de las Unidades Comerciales (Bancas/Segmentos) corresponde a los principales rubros de un Estado de Resultados con corte anual, donde se reconoce unos intereses por los depósitos y se cobra unos intereses por el lado de las colocaciones en función de la duración y tasa pactada.

A continuación se presenta la identificación de los principales productos y servicios de los segmentos de operación del Banco y subordinadas, así:

Segmento Banca Corporativa

Productos de Inversión y Servicio (Cuenta Corriente, Cuenta Ahorros, CDT), Financiación de capital de trabajo y proyectos de inversión con recursos propios o redescontados (Cartera Ordinaria, Créditos de Tesorería, Sobregiro, Cartera de Fomento, Leasing Financiero, Leasing Operativo), Servicios de Pagos y Recaudos, Negocios en moneda extranjera (Cartas de Crédito, Garantías, Standby, Giros), Chequera, Consignación Nacional, Transferencia de Fondos, Remesas, pagos de impuestos y pagos de servicios públicos.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Segmento Banca Consumo

Productos de Inversión y Servicio (Cuenta Corriente, Cuenta Ahorros, CDT), Financiación de consumo y proyectos de inversión (Préstamo Personal, Sobregiro, Crédito Rotativo), Chequera, Remesas, pagos de impuestos y pagos de servicios públicos.

2015

Concepto	Total Franquicia	Banca Corporativa	Banca de Consumo
Ingresos	\$ 5.847.767	4.855.212	992.555
Gastos	5.589.569	4.924.717	664.852
Utilidad	258.198	154.161	104.037

2014

Concepto	Total Franquicia	Banca Corporativa	Banca de Consumo
Ingresos	\$ 4.317.645	2.986.453	1,331,192
Gastos	4,040,398	3,102, 897	937,501
Utilidad	277.247	151.361	125,886

Nota 30. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, son los primeros estados financieros que Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial han preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados locales (PCGA locales).

Por lo tanto, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, han preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2015, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2014 y como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2014, según se describe en la Nota 2. (Resumen de políticas contables significativas).

Esta nota explica los principales ajustes realizados por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2014 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2014, y por el ejercicio finalizado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los PCGA locales.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial preparó y presentó sus estados financieros conforme a lo previsto en la Ley 1314 de 2009 expedida por el Gobierno nacional y el Decreto Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015.

El principio general de la NIIF 1- *Adopción por Primera vez*, es que un adoptante por primera vez debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF, como si siempre hubiera aplicado dichas norma. Sin embargo, esta norma permite utilizar determinadas exenciones a la aplicación retroactiva de las NIIF y cumplir excepciones obligatorias, por términos de costo/beneficio para las entidades.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El objetivo las exenciones y excepciones que emplee Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial se concentran en facilitar el proceso de transición a las NIIF sin que implique para la entidad costos excesivos en relación con los beneficios que producirá dicha información.

A continuación se describen las excepciones y exenciones adoptadas por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en el proceso de adopción de NIIF en el estado de situación financiera de apertura.

Excepciones*La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros*

Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción ocurrida antes del 1 de enero de 2004, no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Una entidad podrá aplicar los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 – *Instrumentos Financieros* de forma retroactiva desde una fecha a elección de la entidad, siempre que la información necesaria para aplicar la NIIF 9 a activos financieros y pasivos financieros dados de baja en cuentas como resultado de transacciones pasadas, se obtuviese en el momento del reconocimiento inicial de esas transacciones.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial aplicará los requerimientos de baja en cuenta establecidos en NIIF 9 – *Instrumentos Financieros*, de forma prospectiva, es decir los activos y pasivos previamente dados de baja en los estados financieros, no serán reevaluados a la fecha de preparación del estado de situación financiera de apertura.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas bajo NIIF a la fecha de transición deben ser consistentes con aquellas estimaciones efectuadas a la misma fecha bajo COLGAAP, salvo que:

- Necesiten ser ajustados para reflejar políticas contables diferentes
- Exista evidencia objetiva que aquellas estimaciones fueron equivocadas

La información recibida después de la fecha de transición sobre estimaciones realizadas bajo el GAAP anterior son tratadas de la misma manera que eventos de no ajuste (“non-adjusting”) después de la fecha del estado de situación financiera de apertura, de acuerdo con NIC 10 – *Hechos Ocurridos después del periodo sobre el que se Informa*.

Teniendo en cuenta que las estimaciones dentro el estado de situación financiera, fueron realizadas bajo las condiciones de COLGAAP, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial no hará ajustes a las estimaciones en el estado de situación financiera de apertura.

Exenciones*Pagos Basados en acciones*

NIIF recomienda, pero no se requiere, que una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplique la NIIF 2 - *Pagos Basados en Acciones* a los instrumentos de patrimonio que fueron concedidos en o antes

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del 7 de noviembre de 2002. También se recomienda, pero no se requiere, que una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplique la NIIF 2 a los instrumentos de patrimonio que fueron concedidos después del 7 de noviembre de 2002 y consolidados (irrevocables). Esta exención no aplica a Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en el estado de situación financiera de apertura del 1 de enero de 2014, ya que la entidad no realiza pagos en acciones a sus empleados.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial otorga a sus empleados un premio parcialmente en un bono de efectivo y de forma diferida en acciones bajo el programa Capital Accumulation Program –CAP. Cada año concede el derecho a recibir parcialmente mediante acciones, durante los siguientes cuatro (4) años, el Discretionary Incentive and Retention Award –DIRA; y anualmente se realizan los pagos de la parte diferida del pago basado en acciones en cabeza de cada beneficiario.

Costo atribuido

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable
- (b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Las opciones de los párrafos anteriores podrán ser aplicadas también a:

- (a) propiedades de inversión, si una entidad escoge la aplicación del modelo del costo de la NIC 40 - *Propiedades de Inversión*
- (b) activos intangibles que cumplan:
 - i. los criterios de reconocimiento de la NIC 38 – *Activos Intangibles* (incluyendo la medición fiable del costo original)
 - ii. los criterios establecidos por la NIC 38 – *Activos Intangibles* para la realización de revaluaciones (incluyendo la existencia de un mercado activo).

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ha decidido utilizar el costo depreciado bajo NIIF para el reconocimiento de sus activos de Propiedad, Planta y Equipo.

Arrendamientos

Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIIF 4 - *Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento*. En consecuencia, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF realizó la misma determinación de si un acuerdo contenía un arrendamiento de acuerdo con PCGA anteriores de la forma requerida por la CINIIF 4 pero en una fecha distinta de la requerida por la CINIIF 4, la entidad que adopta por primera vez las NIIF no

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

necesitará evaluar nuevamente esa determinación al adoptar las NIIF. Para una entidad que tuvo que realizar la misma determinación de si un acuerdo contenía un arrendamiento de acuerdo con PCGA anteriores, esa determinación tendría que haber dado el mismo resultado que el procedente de aplicar la NIC 17 - *Arrendamientos* y la CINIIF 4.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial no tiene contratos en los que se presenten arrendamientos implícitos, razón por la cual no le aplica esta exención.

Beneficios a los empleados

Una entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá aplicar las disposiciones transitorias del párrafo 173(b) de la NIC 19 – *Beneficios a los empleados*.

Una entidad aplicará esta Norma de forma retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores excepto cuando:

En los estados financieros para periodos que comiencen antes del 1 de enero de 2014, una entidad no necesita presentar información comparativa para la información a revelar requerida por el párrafo 145 sobre la sensibilidad de la obligación por beneficios definidos.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial aplica esta exención dado que la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera se adoptó a partir del 1 de enero de 2014.

30.1. Impacto convergencia hacia NIIF al 1 de enero de 2014 (Fecha de adopción)

A continuación se presenta la conciliación entre el patrimonio según el PCGA anterior y el patrimonio bajo NIIF en la fecha de adopción por primera vez y el último periodo (31 de diciembre de 2014) incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial bajo PCGA anterior, así como, la conciliación del estado de situación financiera, estado de resultado integral y estado de flujos de efectivo.

Se precisa que:

- La fecha de adopción a las NIIF corresponde al 1 de enero de 2014, fecha en la cual se prepara el estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF.
- Los últimos estados financieros bajo PGCA anterior serán aquellos que se preparen y se presenten al periodo que termine al 31 de diciembre de 2014.
- Los primeros estados financieros anuales en los cuales Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial adopta las NIIF, mediante una declaración, explícita y sin reservas, de cumplimiento con las mismas corresponderán aquellos que se preparen y se presenten al 31 de diciembre de 2015.
- Los primeros estados financieros anuales comparativos en los cuales Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial adopta las NIIF, mediante una declaración, explícita y sin reservas, de cumplimiento con las mismas corresponderán aquellos que se preparen y se presenten al 31 de diciembre de 2015.

A continuación se presenta la conciliación del estado de situación financiera resultante de aplicar las NIIF en la fecha de adopción antes indicada:

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conciliación de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial al 1 de enero de 2014

	Notas	Saldo PCGA locales	Efecto de la transición a las NIIF	Saldo NIIF al 1 de enero de 2014
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo		\$ 899.785	-	899.785
Instrumentos Financieros	a	1.704.086	12.920	1.717.006
Aceptaciones e instrumentos financieros derivados	b	52.791	(205)	52.586
Cartera de créditos, neto	c	5.533.669	188.176	5.721.845
Cuentas por cobrar, neto	d	177.858	3.690	181.548
Propiedades y equipo, neto	e	92.060	37.260	129.320
Impuesto diferido	f	5.423	18.757	24.180
Activos Intangibles	g	9.828	-	9.828
Otros activos	h	227.460	(200.524)	26.936
Total activos		8.702.960	60.074	8.763.034
Pasivos				
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	i	6.175.424	21.717	6.197.141
Instrumentos financieros a valor razonable		46.468	-	46.468
Títulos de inversión en circulación	j	449.800	7.514	457.314
Compromisos originados en posiciones en corto		51.740	-	51.740
Cuentas por pagar	k	116.321	9.704	126.025
Impuesto Corriente	f	-	31.535	31.535
Impuesto Diferido	f	11.215	50.477	61.692
Beneficios a los empleados	l	41.687	45.259	86.946
Pasivos estimados y provisiones	m	84.928	(81.264)	3.664
Otros pasivos	n	46.591	(6.432)	40.159
Total pasivos		7.024.174	78.510	7.102.684
Patrimonio				
Capital		203.473	-	203.473
Reservas		1.232.174	-	1.232.174
Superávit de patrimonio	o	70.274	(68.427)	1.847
Utilidad del ejercicio		172.865	-	172.865
Adopción por primera vez NIIF	p	-	(70.106)	(70.106)
Diferencias entre EEFF Separado y Consolidado	p	-	120.097	120.097
Total patrimonio		1.678.786	(18.436)	1.660.350
Sumas iguales		\$ 8.702.960	60.074	8.763.034

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Notas a la conciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2014

A continuación, se evidencia los impactos derivados de la adopción por primera vez de las NIIF al 1 de enero de 2014 fecha en la cual se preparó el estado de situación financiera de apertura.

Nota a. Instrumentos Financieros

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó los ajustes en los instrumentos financieros en cuanto a su medición a partir del modelo de negocio definido en la política contable de acuerdo a lo establecido por NIIF. En este sentido las inversiones fueron ajustadas en su medición en el estado de situación financiera de apertura, así:

Las inversiones negociables son medidas a valor razonable con cambios en resultados, generando un impacto de \$3.506 en la cuenta patrimonial de adopción por primera vez.

Las inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda son clasificadas y medidas a costo amortizado con cambios en resultados generando un impacto de \$5.462 y las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos son medidas a valor razonable con cambios en el ORI generando un impacto de \$1.845, en la cuenta patrimonial de ganancias o pérdidas no realizadas en valoración de inversiones disponibles para la venta.

Por otra parte, la inversión en el fideicomiso OMNES por \$2.107 (de los cuales \$366 corresponden al impacto por su medición bajo NIIF) cumple con las características para ser reconocida como una inversión en asociada por tener influencia significativa.

Nota b. Aceptaciones e instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados fueron ajustados por el riesgo de crédito de la contraparte. El cargo por riesgo de contraparte – CVA (prima de riesgo / provisión que cubrirá las pérdidas esperadas ante el incumplimiento del derivado) el cual debe aplicarse al valor razonable de los derivados, respecto a este valor las Normas Internacionales de Información Financiera no proporcionan ningún lineamiento sobre el particular, por lo tanto, cada entidad tiene el criterio para escoger la metodología que estime este cargo en gran medida con cada una de sus contraparte que ha elegido para realizar operaciones con instrumentos financieros derivados.

A partir de lo anterior, se presenta un ajuste de \$205, impacto contra la cuenta patrimonial de la adopción por primera vez.

Nota c. Cartera de crédito

En el estado de situación financiera de apertura se reclasificó la cartera de empleados por \$50.175 a la cartera de créditos; y se realizó el cálculo del costo amortizado de estos créditos a los empleados a tasa de mercado reconociendo de esta manera el beneficio en tasa con una disminución de la cartera de empleados por \$21.531 contra la cuenta patrimonial de pérdidas no realizadas por ajustes en la aplicación por primera vez de NIIF, y fue reclasificada de la categoría de otros activos a la categoría de cartera de créditos.

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó el modelo de deterioro para la cartera de créditos clasificada como instrumentos financieros medidos a costo amortizado puesto que bajo Colgaap se utilizaba la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia basada en un método de pérdida esperada del sector financiero. Bajo NIIF el modelo establecido para el deterioro

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de los activos financieros medidos a costo amortizado es pérdida incurrida determinada a partir de la historia de la entidad por lo tanto, de este ajuste se presenta un incremento en el rubro de cartera de créditos por valor de \$116.470.

Nota d. Cuentas por cobrar

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó el modelo de deterioro para las cuentas por cobrar clasificadas como instrumentos financieros medidos a costo amortizado puesto que bajo Colgaap se utilizaba la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia basada en un método de pérdida esperada del sector financiero. Bajo NIIF el modelo establecido para el deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado es pérdida incurrida determinada a partir de la historia de la entidad por lo tanto, de este ajuste se presenta un incremento en el rubro de cuentas por cobrar de intereses y otros conceptos por valor de \$3.627. De igual forma el saldo de la cuenta aumenta por reclasificación por \$63 de otras cuentas por cobrar que antes se encontraba clasificado como otros activos.

Nota e. Propiedades y equipo

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó el análisis del importe en libros que componen los elementos de los activos fijos donde se realizaron los siguientes ajustes con el fin de medir estos elementos de acuerdo a lo establecido bajo NIIF 1 – *Adopción por primera vez* y NIC 16 – *Propiedades y Equipo*.

- Bajo PCGA anterior como parte del costo de los elementos de propiedades y equipo se reconocieron importes derivados de los ajustes por inflación, estos conceptos no son parte de los elementos de activos fijos por lo tanto Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial elimino estos rubros por no cumplir con la definición de activo, el ajuste disminuye la cuenta de activos por valor de \$1.653 y su contrapartida es la cuenta patrimonial de adopción por primera vez.
- En la fecha del estado de situación financiera de apertura Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ha optado por medir los elementos de propiedades y equipo a su costo depreciado bajo NIIF. El superávit por revaluación reconocido en el patrimonio bajo PCGA anterior fue eliminado contra la respectiva cuenta de superávit en el activo. Derivado del cambio en las vidas útiles se presenta un aumento en la cuenta de depreciación acumulada por valor de \$19.227, valor que fue contabilizado contra la cuenta patrimonial de adopción por primera vez.
- Aumento en el costo de edificios por \$8.518 por el cambio de vida útil que pasó de 20 a 50 años.
- Se reclasificaron las mejoras en propiedades ajenas de otros activos a propiedades y equipo puesto que generan un beneficio por el uso que le da el grupo económico por valor de \$9.516.
- La depreciación y el deterioro fueron revisados y calculados por componentes de las propiedades y equipo de acuerdo con los criterios bajo NIIF.

Nota f. Impuesto a las ganancias

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó distintos ajustes frente al tratamiento de su impuesto a las ganancias.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se realizó el análisis de la partida reconocida en provisiones correspondiente al impuesto corriente, donde se concluyó que este rubro deberá ser reclasificado como pasivo real por valor de \$31.535.
- De acuerdo con la NIC 12 - *Impuesto a las ganancias* el cálculo del impuesto diferido se determina por todas las diferencias que se generan entre los activos y pasivos según NIIF y las bases fiscales. Por lo anterior, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial ajustó los importes reconocidos correspondientes al impuesto diferido a partir de los ajustes derivados de la adopción por primera vez, estas diferencias corresponden principalmente a valoración de derivados, ajustes en propiedades planta y equipo, valoración cartera de empleados, medición de bonos, reconocimiento de beneficios a los empleados y pasivos estimados y provisiones. Lo anterior generó un reconocimiento de mayor valor del activo por concepto de impuesto diferido de \$18.757 e incremento del pasivo por \$50.477.

Nota g. Activos intangibles

Bajo PCGA anterior los activos intangibles representados en licencias y software se reconocían dentro del rubro de otros activos, a partir de la convergencia hacia estándares internacionales este concepto constituye una línea específica en el estado de situación financiera de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial; por lo anterior se realiza la respectiva reclasificación de software por valor \$9.828

Nota h. Otros Activos

Bajo PCGA anterior, se reconocen elementos como parte del activo que se difieren con el tiempo, pero que no corresponden a activos prepagados.

Por lo tanto, ciertos conceptos no cumplen con la definición de activo establecida en el marco conceptual, por ello Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial en la adopción de NIIF realizó un análisis de estas partidas con el fin de evaluar si corresponden al activo o por el contrario debieron reconocerse como gasto en el momento en que se incurrió en ellos.

Derivado de lo anterior, se eliminó las valorizaciones de Propiedad, Planta y Equipo puesto que no son parte del costo depreciado bajo NIIF adoptado por el Grupo, por un valor de \$69.144; se eliminaron las valorizaciones y desvalorizaciones reconocidas bajo PCGA anterior de los instrumentos financieros por un valor de \$4.918, y adicionalmente también se eliminó el cargo diferido por el impuesto al patrimonio por un valor de \$23.643.

De igual forma, se ajusta la cartera de créditos de empleados por convergencia a NIIF por valor de \$21.531.

Adicionalmente, se realizaron ciertas reclasificaciones de los rubros que no forman parte del grupo de otros activos sino de otros elementos de los estados financieros, estos son:

- Reclasificación de mejoras en propiedades ajenas por \$ 9.517
- Reclasificación de la cartera de empleados a cartera de crédito, neta por \$71.707
- Reclasificación a otras cuentas por cobrar por \$64

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota i. Instrumentos financieros (pasivos) medidos a costo amortizado

Bajo PCGA anterior una parte de los intereses de los depósitos y exigibilidades se reconocían dentro del rubro de pasivos estimados y otra parte dentro del rubro de cuentas por pagar, bajo NIIF este concepto debe ser parte del pasivo por el instrumento financiero subyacente, por lo tanto se realiza la respectiva reclasificación por \$21.674. Adicionalmente, en esta categoría se reclasifican las cuentas canceladas por \$236 que antes se clasificaban como otros pasivos y los intereses estimados sobre las cuentas de depósitos de ahorro por \$(193) que antes se clasificaban como pasivos estimados.

Nota j. Títulos de inversión en circulación

Bajo NIIF 9 –*Instrumentos financieros* se requiere el reconocimiento de la prima otorgada en los títulos de inversión en circulación como mayor valor del pasivo financiero, lo anterior con el propósito de amortizarla mediante el método de la tasa de interés efectiva. A su vez, el costo amortizado requiere que los intereses causados por este pasivo financiero se reconozcan como mayor valor del mismo.

Producto de la medición a costo amortizado se reconoce un incremento en el pasivo financiero de títulos de inversión en circulación por \$7.514, de los cuales \$489 corresponde al impacto financiero por la medición del pasivo a su costo amortizado, y \$ 7.024 corresponden a la reclasificación del saldo de la prima y los intereses por pagar como mayor valor del instrumento financiero.

Nota k. Cuentas por pagar

De acuerdo con un análisis de probabilidad de pago se concluyó que algunos importes contabilizados como pasivos estimados eran de carácter cierto, razón por la cual se decidió reclasificarlos como mayor valor de las cuentas por pagar. Adicional a esto, se identificarán rubros reconocidos en cuentas por pagar que hacían parte de instrumentos financieros, como lo es el caso de los intereses de depósitos y exigibilidades y de títulos de inversión en circulación (ver nota i y j).

Respecto a las reclasificaciones se ajustó lo siguiente:

- Reclasificación de pasivos estimados como mayor valor de las cuentas por pagar \$62.956
- Reclasificación a intereses de depósitos y exigibilidades y títulos de inversión \$(21.674)
- Reclasificación a salarios por \$(43) a beneficios a empleados
- Reclasificación a impuesto de renta por \$(31.535)

Nota l. Beneficios a empleados

Bajo PCGA anterior ciertas obligaciones con los empleados se reconocían en el momento en que surgía el pago, sin embargo estas obligaciones son de largo plazo y el efecto de estos pasivos deberá ser reconocido por el tiempo de vigencia de los beneficios. Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó el análisis de los pasivos que deben ser reconocidos desde el momento en que surge la obligación, tales como; prima de antigüedad, premio no salarial por pensión, pagos basados en acciones y planes médicos a pensionados. Así mismo, se realizó el ajuste de pasivo pensional y las cesantías retroactivas reconocidas con el objetivo de cumplir con lo establecido por la NIC 19 -*Beneficios a empleados*.

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Valor
Reconocimiento cesantías retroactivas	\$ 153
Reconocimiento pasivo prima de antigüedad	3.881
Reconocimiento pasivo premio no salarial por pensión.	166
Reconocimiento pasivo pagos basados en acciones	16.613
Reconocimiento pasivo planes médicos a pensionados	3.567
Ajuste pasivo pensional	5.462
Ajuste contra las ganancias retenidas	29.842
Reclasificación de salarios	43
Reclasificación de provision reestructuración	552
Reclasificación de provisión a pasivo real	14.822
Total reclasificaciones	15.417
Total efecto NIIF	\$ 45.259

Nota m. Pasivos estimados y provisiones

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó un análisis de las partidas que componen los pasivos estimados con el propósito de realizar los ajustes correspondientes. Del análisis se concluyó que ciertos conceptos deben ser reclasificados como pasivos reales y otros deberán ser ajustados en su cuantía. Lo anterior para dar cumplimiento con las NIIF.

	Valor
Reconocimiento de provisión por reestructuring	\$ 552
Eliminación provisión multas y sanciones	(2.851)
Ajuste contra las ganancias retenidas	(2.299)
Reclasificación intereses depósitos de ahorro	193
Reclasificación de provisiones a pasivos reales	(79.158)
Total reclasificaciones	(78.965)
Total efecto NCIF	\$ (81.264)

Producto del análisis realizado se decide disminuir el pasivo estimado por multas y sanciones por \$2.851 dado que su probabilidad de pago es remota, provocando un incremento de la cuenta patrimonial de adopción por primera vez.

Nota n. Otros pasivos

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizó el análisis de cada una de las partidas de la cuenta de otros pasivos en el cual se determinó la reclasificación de ciertos rubros:

- Reclasificación de la prima de títulos de inversión \$ (6.356)
- Reclasificación de provisiones como pasivo real por \$160
- Reclasificación a cuentas canceladas por \$(236)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota o. Superávit

A partir de las nuevas políticas definidas bajo NIIF, la medición de inversiones fue ajustada según lo define la NIIF 9 – *Instrumentos Financieros* siendo a valor razonable o a costo amortizado, teniendo en cuenta esta medición los conceptos tales como valorización de instrumentos financieros y propiedad, planta y equipo fueron reversados contra la respectiva cuenta de superávit en el activo por un valor de \$4.918 y \$69.144 respectivamente.

La revalorización del patrimonio fue eliminada por no cumplir con lo establecido en el marco conceptual de las NIIF como parte del patrimonio, y por ende Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial procede a realizar un ajuste de \$1.672 siendo esta un ayor valor de la cuenta patrimonial de ajustes por primera vez.

Nota p. Adopción por primera vez

Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial realizaron el ajuste de sus políticas contables en su proceso de convergencia hacia NIIF, el impacto del ajuste mencionado fue reconocido en el patrimonio de la entidad.

Concepto	Monto
Medición de Fideicomiso OMNES de acuerdo con NIIF	\$ 2.107
Eliminación de ajustes por inflación PP&E	(1.653)
Eliminación de ajustes por inflación inversión Deceval	(4)
Recalculo depreciación de Edificios	31.984
Recalculo depreciación de Muebles y enseres	(2.139)
Recalculo depreciación de Equipo de computo	(449)
Medición a valor razonable de la cartera de créditos a empleados	(21.531)
Eliminación del cargo diferido de impuesto al patrimonio	(23.645)
Registro del impuesto diferido activo generado por los ajustes NIIF	18.757
Medición al costo amortizado de títulos de inversión en circulación	(489)
Reestructuración (empleados)	(552)
Creación de pasivo por cesantías retroactivas	(153)
Creación de pasivo por prima de antigüedad	(3.881)
Creación de pasivo por auxilio de jubilación	(166)
Ajuste en pasivo por jubilación	(5.462)
Creación pasivo por planes médicos de pensionados	(3.567)
Creación de pasivo por pago basado en acciones	(16.613)
Registro del impuesto diferido pasivo generado por los ajustes NIIF	(50.477)
Eliminación de multas y sanciones no probables	2.851
Determinación CVA de derivados	(205)
Eliminación de revalorización del patrimonio	1.672
Determinación de valor razonable de inversión en BVC	3.510
Ajuste ganancia no realizada en la adopción por primera vez	\$ (70.106)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30.2 Conciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014

Activo	Saldo PCGA locales	Efecto de la transición a las NIIF	Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 1.756.348	-	1.756.348
Inversiones	1.137.213	8.320	1.145.533
Aceptaciones e instrumentos financieros derivados	430.361	(19.773)	410.242
Cartera de créditos, neto	6.259.585	117.786	6.377.371
Cuentas por cobrar, neto	194.398	7.625	202.023
Propiedades y equipo, neto	85.999	28.648	114.647
Impuesto diferido	14.790	23.318	38.108
Activos Intangibles	14.630	-	14.630
Otros activos	244.979	(93.490)	151.836
Total activos	\$ 10.138.303	72.435	10.210.738
Pasivo			
Instrumentos financieros a costo amortizado	\$ 7.550.778	25.715	7.576.493
Instrumentos financieros a valor razonable	427.028	(19.773)	407.255
Títulos de inversión en circulación	95.000	3.129	98.129
Compromisos originados en posiciones en corto	40.730	-	40.730
Cuentas por pagar	112.980	14.461	127.441
Impuesto Corriente	-	68.952	68.952
Beneficios a los empleados	44.421	58.327	102.748
Impuesto diferido	577	58.587	59.164
Pasivos estimados y provisiones	157.613	(126.859)	30.754
Otros pasivos	25.682	462	26.143
Total pasivos	\$ 8.454.808	83.001	8.537.809
Patrimonio			
Capital	\$ 174.608	1	174.609
Reservas	1.171.641	-	1.171.641
Ganancias no realizadas	(3.401)	3.211	(190)
Adopción por primera vez NIIF	-	(70.475)	(70.475)
Diferencias EEFF Consolidados y separados	-	120.097	120.097
Utilidad del ejercicio	247.072	30.175	277.247
Otros patrimonio	93.575	(93.575)	-
Total patrimonio	1.683.495	(10.566)	1.672.929
Sumas iguales	\$ 10.138.303	72.435	10.210.738

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30.3 Conciliación del estado de resultados al 31 de diciembre de 2014

A continuación se presentan la conciliación de la utilidad según el PCGA anterior y la utilidad bajo NIIF al final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por el Grupo bajo el PCGA anterior:

	Notas	Saldo PCGA locales	Efecto de la transición a las NIIF	Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2014
Resultados Actividades Ordinarias				
Ingresos por intereses y valoración	a	\$ 3,076,713	(3,594)	3,073,119
Gastos por intereses y valoración	a	2,262,547	(1,742)	2,260,805
Ingresos comisiones y honorarios	b	405,501	(3,746)	401,755
Gastos por comisiones y honorarios	b	133,440	(2,534)	130,906
Deterioro cartera de créditos y cuentas por cobrar	c	384,896	(21,341)	363,555
Otras provisiones	d	642	975	1,617
Total Ingresos ordinarios, neto		700,690	(31,982)	717,991
Otros Ingresos	e	842,205	566	842,771
Otros Egresos	f	1,135,398	(15,814)	1,119,584
Ganancia antes de impuestos		\$ 407,498	33,680	441,178
Impuesto a las ganancias	g	160,426	3,505	163,931
Ganancia neta del ejercicio		\$ 247,072	30,175	277,247

Nota a. La variación corresponde al cambio de valoración de instrumentos financieros y a cambio de homologación de cuentas; para un efecto neto de \$1.852 entre la disminución del ingreso por \$3.594 y la disminución del gasto por \$1.742.

Nota b. Corresponde a la homologación de cuentas PUC a cuentas CUIF – Código Único de Información Financiera, dado que no hubo cambio de valoración para este concepto; para un efecto neto de \$1.212 entre la disminución del ingreso por \$3.746 y la disminución del gasto por \$2.534.

Nota c. La disminución de provisiones por deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar se encuentra explicada por el cambio en la medición del deterioro, que en estados financieros separados e individuales se determina de acuerdo con normatividad de la Superintendencia Financiera de Colombia por tener excepción de NIIF y bajo estados financieros consolidados se determina de acuerdo con el modelo de pérdida incurrida construido según lo indicado en la NIC 39 y NIIF 9.

Nota d. El aumento corresponde principalmente al gasto de CVA en valoración de derivados y a cambios de homologación de cuentas PUC a cuentas CUIF – Código Único de Información Financiera.

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota e. La variación corresponde a cambios de homologación de cuentas PUC a cuentas CUIF – Código Único de Información Financiera.

Nota f. La disminución de otros egresos se encuentra explicada por el efecto neto de: i) reconocimiento de gastos por beneficios a empleados que bajo Colgaap no se reconocían sino hasta el momento de su pago; ii) disminución del gasto de depreciación de propiedades y equipo por aumento de vidas útiles bajo NIIF; iii) reverso del gasto de impuesto al patrimonio correspondiente a la última alícuota del año 2014 que bajo Colgaap se difirió en cuatro alícuotas y bajo NIIF debía ser llevado al gasto desde el primer año de causación del impuesto; y iv) a cambios de homologación de cuentas PUC a cuentas CUIF – Código Único de Información Financiera..

Nota g. El aumento del impuesto se encuentra explicado por el aumento de la utilidad del ejercicio bajo NIIF según las variaciones explicadas en las notas anteriores.

30.4 Conciliación entre el estado de flujo de efectivo bajo normas contables Colombianas y el bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia

	Colgaap 31 de diciembre de 2014	NCIF 31 de diciembre de 2014	Diferencia
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio	\$ 247.072	277.247	30.175
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	361.425	343.197	(18.228)
Deterioro para cuentas por cobrar	23.397	21.833	(1.564)
Gasto beneficios a empleados	24.833	63.909	39.076
Gasto por pagos basados en acciones	-	5.138	5.138
Depreciaciones	17.973	20.286	2.313
Amortizaciones	4.998	1.746	(3.252)
Activos fijos dados de baja	1.077	1.838	761
Utilidad en valoración de Riesgo de Crédito CVA	-	142	142
Pérdida (Utilidad) en valoración a valor razonable Instrumentos de deuda, neto	(15.702)	(10.776)	4.926
Pérdida en valoración a valor razonable Instrumentos de patrimonio, neto	-	242	242
Utilidad en medición de inversiones a costo amortizado, neto	-	(4.925)	(4.925)
Utilidad en venta de inversiones, neto	(67.798)	(67.798)	-
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	(89)	(89)	-
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago, neto	-	(296)	(296)
Recuperación deterioro castigos de cartera de crédito	(129.672)	(185.186)	(55.514)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	(4.818)	(5.180)	(362)
Recuperación deterioro otros activos	74	(1.741)	(1.815)
Pago impuesto al patrimonio	(622)	-	622
Impuesto diferido, neto	-	(16.456)	(16.456)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Colgaap 31 de diciembre de 2014	NCIF 31 de diciembre de 2014	Diferencia
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Disminución activos de inversión	650.436	602.701	(47.543)
(Aumento) disminución Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		602.893	
Disminución (Aumento) Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Patrimonio		(20)	
Aumento Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de Patrimonio		(172)	
(Aumento) disminución Inversiones a Costo Amortizado	2.061	49.922	47.861
Disminución Inversiones en asociadas	-	4.144	4.144
Aumento en cartera de crédito	(872.007)	(813.537)	58.470
Aumento de cuentas por cobrar	(35.119)	(37.128)	(2.009)
Aumento en activos intangibles	-	(6.547)	(6.547)
Disminución (Aumento) en otros activos	(109.946)	(124.900)	(14.954)
Aumento en pasivos financieros medidos a Valor Razonable	2.990	2.990	-
Aumento pasivos financieros a costo amortizado	1.375.095	1.379.352	4.257
Aumento en cuentas por pagar	(3.341)	38.833	42.174
Disminución en beneficios a los empleados	-	(3.369)	(3.369)
Pago de prestaciones sociales y pensiones de jubilación	(49.876)	(49.876)	-
Aumento en pasivos estimados y provisiones	72.685	27.090	(45.595)
Disminución otros pasivos	(3.512)	(14.016)	(10.504)
Aumento (disminución) efecto en el resultado por convergencia a NICF del ejercicio	-	(370)	(370)
Disminución en ganancias acumuladas no realizadas	-	(2.037)	(2.037)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	1.491.614	1.496.383	4.769
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipo	(7.362)	(7.362)	-
Retiro de activos fijos, neto	487	-	(487)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(6.875)	(7.362)	(487)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Aumento (Disminución) en posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario	(11.010)	(11.010)	-
Disminución en títulos de inversión en	(354.800)	(359.185)	(4.385)

(Continúa)

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Colgaap 31 de diciembre de 2014	NCIF 31 de diciembre de 2014	Diferencia
circulación			
Dividendos pagados en efectivo	(233.501)	(233.501)	-
Disminución de capital social	(32.000)	(32.000)	-
Aumento de capital social	3.135	3.135	-
Variación reservas	-	103	103
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(628.176)	(632.458)	(4.282)
Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo	856.563	856.563	-
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año	899.785	899.785	-
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	1.756.348	1.756.348	-
	\$		