

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2015

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo de 2014)

(En colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 15	Diciembre 14	Marzo 14
Disponibilidades	4	145,177,988,259	135,362,373,353	162,802,878,184
Efectivo		15,550,561,113	13,935,286,783	10,003,793,088
Banco Central		67,138,012,433	68,009,976,385	71,509,807,515
Entidades financieras del país		3,907,089,169	5,395,153,668	3,709,200,713
Entidades financieras del exterior		54,961,966,960	44,545,759,866	73,092,393,370
Otras disponibilidades		3,620,358,584	3,476,196,651	4,487,683,498
Inversiones en instrumentos financieros	5	106,567,416,765	79,666,681,477	88,140,371,783
Mantenidas para negociar		15,965,004,069	515,009,000	-
Disponibles para la venta		89,259,764,573	78,551,773,790	87,328,557,592
Productos por cobrar		1,342,648,123	599,898,687	811,814,191
Cartera de Créditos	6	300,592,468,766	309,150,448,853	282,728,762,022
Créditos vigentes		280,206,491,951	284,613,172,962	258,107,299,265
Créditos vencidos		25,310,772,458	28,499,729,122	25,672,660,155
Créditos en cobro judicial		3,546,557,720	3,323,532,566	6,058,269,127
Productos por cobrar		7,125,642,650	7,425,473,280	7,952,873,404
(Estimación por deterioro)		(15,596,996,013)	(14,711,459,077)	(15,062,339,929)
Cuentas y comisiones por cobrar		20,215,129,764	18,655,063,365	19,276,495,264
Comisiones por cobrar		19,342,506	3,091,517	26,385,805
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	4,585,129,209	2,873,227,017	2,407,820,217
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	14,081,412,473	14,388,050,008	14,046,331,471
Otras cuentas por cobrar		2,064,722,192	1,898,531,985	3,185,524,103
(Estimación por deterioro)		(535,476,616)	(507,837,162)	(389,566,332)
Bienes realizables	7	-	-	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		516,847,615	523,536,184	2,912,535,618
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(516,847,615)	(523,536,184)	(2,912,535,618)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		3,661,183,000	38,465,000	38,465,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	9,241,099,925	9,495,869,355	10,036,064,475
Otros activos		2,540,555,486	3,387,622,723	3,479,427,474
Cargos diferidos		380,839,545	399,857,556	423,225,167
Activos intangibles		485,112,936	523,371,255	733,182,000
Otros activos		1,674,603,005	2,464,393,912	2,323,020,307
TOTAL DE ACTIVOS		587,995,841,965	555,756,524,126	566,502,464,202
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	9	351,812,313,886	350,982,085,317	338,580,838,924
A la vista		237,395,510,661	224,363,173,152	202,573,006,289
A Plazo		113,408,861,412	125,443,783,893	134,702,463,942
Cargos financieros por pagar		1,007,941,813	1,175,128,272	1,305,368,693
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		6,150,939,583	-	9,251,255,208
A plazo		6,150,000,000	-	9,250,000,000
Cargos financieros por pagar		939,583	-	1,255,208
Obligaciones con entidades	10	106,751,562,411	82,934,954,550	84,841,477,581
A la vista		4,346,988,389	3,345,474,667	3,638,103,914
A plazo		102,220,910,400	79,342,057,650	81,049,956,100
Otras obligaciones con entidades		83,290,184	219,426,133	17,328,002
Cargos financieros por pagar		100,373,438	27,996,100	136,089,565
Cuentas por pagar y provisiones		17,314,645,464	14,436,532,804	18,693,047,672
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		11,577,523	11,707,577	18,648,924
Impuesto sobre la renta diferido	12	259,122,997	250,392,227	369,566,008
Provisiones		417,597,823	378,093,969	1,958,011,678
Otras Cuentas por pagar diversas	13	16,626,347,121	13,796,339,031	16,346,821,062
Otros pasivos		5,992,755,857	7,460,131,967	8,507,966,619
Ingresos diferidos		2,367,851,146	2,542,180,318	2,920,321,859
Estimación por deterioro de créditos contingentes		430,635,184	401,633,388	777,705,146
Otros pasivos		3,194,269,527	4,516,318,261	4,809,939,614
TOTAL DE PASIVOS		488,022,217,201	455,813,704,638	459,874,586,004
PATRIMONIO				
Capital social	14	61,519,090,305	61,519,090,305	61,519,090,305
Capital pagado		61,519,090,305	61,519,090,305	61,519,090,305
Aportes patrimoniales no capitalizados		3,272,341,724	3,272,341,724	3,272,341,724
Ajustes al patrimonio		1,989,093,299	1,923,235,841	2,055,967,421
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,886,370,328	1,891,357,448	1,906,318,802
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		102,722,971	31,878,393	149,648,619
Reservas patrimoniales		6,807,823,762	6,807,823,762	6,566,985,455
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		26,425,314,976	23,659,426,544	32,300,465,191
Resultado del período		(40,039,302)	2,760,901,312	913,028,102
TOTAL DEL PATRIMONIO		99,973,624,764	99,942,819,488	106,627,878,198
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		587,995,841,965	555,756,524,126	566,502,464,202
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	231,350,523,035	225,213,597,296	231,117,229,986
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	31,212,835,186	33,492,643,336	36,382,780,083
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		44,040	44,537	44,957
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		31,212,791,146	33,492,598,799	36,382,735,126
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1,597,042,508,598	1,798,465,627,246	1,797,854,640,743
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,508,030,369,573	1,656,002,228,812	1,593,366,715,799
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,850,523,628	2,873,492,133	2,892,909,205
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		3,601,961,171	595,679,021	95,694,111
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		82,559,654,226	138,994,227,280	201,499,321,628

Victor Botello H.
Representante Legal

Gilbert Masís Q.
Auditor Interno

Liliada Keonht C.
Contralora

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los tres meses terminados el 31 de marzo del 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 15	Marzo 14
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		146,848,651	123,587,863
Por inversiones en instrumentos financieros		1,412,881,477	1,587,182,681
Por cartera de créditos	20	15,140,283,299	14,889,216,840
Por arrendamientos financieros		599,704	14,404,624
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	21	142,032,089	2,811,023,460
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		106,039,805	1,536,638
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		141,843,536	388,352,150
Por otros ingresos financieros	22	127,832,785	5,949,123,044
Total de Ingresos Financieros		17,218,361,346	25,764,427,300
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	23	2,101,801,672	2,083,564,189
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		16,526,111	52,419,861
Por obligaciones con entidades financieras		168,632,542	198,104,975
Por otras cuentas por pagar diversas		121,762	356,798
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		23,815,473	7,067,749
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		28,356,070	307,426,792
Por otros gastos financieros	24	2,306,261,779	2,143,392,296
Total de gastos financieros		4,645,515,409	4,792,332,660
Por estimación de deterioro de activos	25	7,978,510,688	9,161,623,773
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	25	1,776,234,581	1,984,058,815
RESULTADO FINANCIERO		6,370,569,830	13,794,529,682
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	26	7,069,017,905	6,986,730,830
Por bienes realizables		4,910,914	88,657,709
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		8,789,231	-
Por cambio y arbitraje de divisas		1,716,371,986	1,550,182,108
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	2,121,411,343	2,694,314,170
Por otros ingresos operativos	27	3,486,346,545	9,283,967,536
Total otros ingresos de operación		14,406,847,924	20,603,852,353
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	28	3,880,361,669	3,674,115,485
Por bienes realizables		18,397,466	2,598,901
Por bienes diversos		8,993,783	764,272
Por provisiones		377,081,552	507,806,808
Por cambio y arbitraje de divisas		753,516	3,140,464
Por otros gastos con partes relacionadas	3	2,538,437,347	3,439,151,296
Por otros gastos operativos	29	4,606,289,459	16,420,013,158
Total otros gastos de operación		11,430,314,792	24,047,590,384
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		9,347,102,962	10,350,791,651
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	30	4,693,787,834	4,895,609,591
Por otros gastos de administración	31	3,516,603,800	3,907,294,797
Total gastos administrativos		8,210,391,634	8,802,904,388
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,136,711,328	1,547,887,263
Impuesto sobre la renta	12	1,164,621,635	2,417,258,487
Impuesto sobre la renta diferido	12	299,929,264	250,746,835
Disminución de Impuesto de renta	12	287,800,269	2,117,547,036
Participaciones sobre la Utilidad		-	84,400,875
RESULTADO DEL PERIODO		(40,039,302)	913,028,102
Atribuidos a la controladora		(40,039,302)	913,028,102
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		70,844,578	(656,056,242)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		70,844,578	(656,056,242)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		30,805,276	256,971,860
Atribuidos a la Controladora		30,805,276	256,971,860

Victor Botello H.
Representante Legal

Gilbert Masís Q.
Auditor Interno

Liliana Kconit C.
Contralora

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2015

(Con cifras correspondientes al 2014)

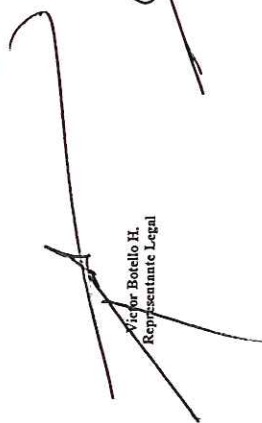
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	61,519,090,305	3,272,341,724	2,717,010,781	6,566,985,455	32,295,478,073	106,370,906,338
Resultados del período	-	-	-	-	913,028,102	913,028,102
Otros resultados integrales del período	-	-	(656,056,242)	-	-	(656,056,242)
Resultados integrados totales del período	-	-	(656,056,242)	-	913,028,102	256,971,860
Traslado de Superavit a Utilidades Acumuladas	-	-	(4,987,118)	-	4,987,118	-
Saldo al 31 de marzo de 2014	61,519,090,305	3,272,341,724	2,055,967,421	6,566,985,455	33,213,493,293	106,627,878,198
Atribuido a la controladora	61,519,090,305	3,272,341,724	2,055,967,421	6,566,985,455	33,213,493,293	106,627,878,198

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	61,519,090,305	3,272,341,724	1,923,235,841	6,807,823,762	26,420,327,856	99,942,819,488
Resultados del período	-	-	-	-	(40,039,302)	(40,039,302)
Otros resultados integrales del período	-	-	70,844,578	-	-	70,844,578
Resultados integrados totales del período	-	-	70,844,578	-	(40,039,302)	30,805,276
Traslado de Superavit a Utilidades Acumuladas	-	-	(4,987,120)	-	4,987,120	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	61,519,090,305	3,272,341,724	1,989,093,299	6,807,823,762	26,385,275,674	99,973,624,764
Atribuido a la controladora	61,519,090,305	3,272,341,724	1,989,093,299	6,807,823,762	26,385,275,674	99,973,624,764


Liliana Kcon
Controladora


Gilbert Masferrer
Auditor Interno


Victor Botello H.
Representante Legal

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA. S.A. Y SUBSIDIARIAS

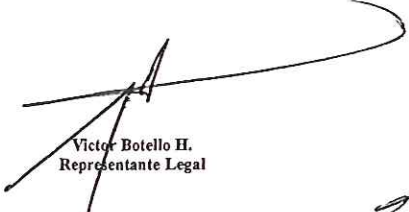
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2015

(Con cifras correspondientes al 2014)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Marzo 2015	Marzo 2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		(40,039,302)	913,028,102
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(4,189,085,028)	19,518,676,193
Pérdida por estimación para créditos incobrables		7,900,781,631	9,110,310,763
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		35,249,247	51,313,010
Pérdida por estimación para bienes realizables		-	2,598,901
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		(113,487,466)	656,056,242
Depreciaciones y amortizaciones		413,156,480	495,380,084
Ingreso financieros, netos		(12,430,813,848)	(18,161,071,180)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		(15,449,995,069)	863,861,851
Créditos y avances de efectivo		(1,521,622,961)	9,613,994,069
Bienes realizables		-	1,190,215
Intereses cobrados		16,633,410,451	23,502,890,894
Otros activos		(3,369,874,519)	(520,172,848)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		3,781,575,972	16,159,342,824
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,477,913,371	(6,207,417,670)
Intereses pagados		(4,740,324,530)	(4,578,619,457)
Otros pasivos		2,109,763,471	(3,426,847,631)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(6,503,392,100)	47,994,514,362
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(506,719,303,853)	(86,206,387,008)
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		492,166,936,022	110,484,593,783
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(79,310,231)	(972,444,599)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		-	42,000,895
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(14,631,678,062)	23,347,763,071
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		511,090,418,554	646,543,439,491
Pago de obligaciones		(480,139,733,486)	(659,502,910,717)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		30,950,685,068	(12,959,471,226)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		9,815,614,906	58,382,806,207
Efectivo y equivalentes al inicio del año		135,362,373,353	104,420,071,977
Efectivo y equivalentes al final del año	4	145,177,988,259	162,802,878,184



Victor Botello H.
Representante Legal



Gilbert Masís Q.
Auditor Interno



Liliana Kcomt C.
Contralora

Las notas forman parte integral de los estados financieros.