

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

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2017

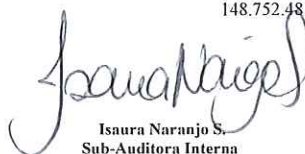
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de junio de 2016)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 17	Diciembre 16	Junio 16
Disponibilidades	4	100.503.951.629	140.717.040.348	89.792.815.554
Efectivo		334.099.133	291.603.032	177.614.649
Banco Central		46.134.523.061	47.956.852.881	37.410.553.269
Entidades financieras del país		1.589.196.477	6.860.812.829	956.894.459
Entidades financieras del exterior		51.592.951.370	85.301.567.731	48.247.331.346
Otras disponibilidades		853.181.588	306.203.875	3.000.421.831
Inversiones en instrumentos financieros	5	186.330.764.944	187.155.323.188	172.324.429.139
Mantenidas para negociar		16.926.693.784	45.215.915.768	34.834.725.067
Disponibles para la venta		167.635.270.805	139.749.168.976	135.679.501.433
Productos por cobrar		1.768.800.355	2.190.238.444	1.810.202.639
Cartera de Créditos	6	57.547.477.470	49.034.743.912	45.915.223.749
Créditos vigentes		58.957.875.992	49.916.413.752	46.314.889.610
Créditos vencidos		22.465.495	8.882.363	20.633.014
Productos por cobrar		44.956.824	33.006.580	16.299.366
(Estimación por deterioro)		(1.477.820.841)	(923.558.783)	(436.598.241)
Cuentas y comisiones por cobrar		564.442.290	303.594.205	664.486.644
Comisiones por cobrar		5.639.007	3.822.817	19.590.201
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	182.753.308	91.681.767	17.323.223
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	336.900.477	133.491.890	578.702.520
Otras cuentas por cobrar		39.149.498	74.597.731	112.870.700
(Estimación por deterioro)		-	-	(64.000.000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38.405.000	38.405.000	38.405.000
Mobiliario y equipo (neto)	7	872.130.977	967.799.687	912.110.280
Otros activos		1.793.229.827	1.020.008.135	2.483.946.983
Cargos diferidos		745.639.002	798.818.315	840.409.929
Activos intangibles		15.974.835	24.671.491	33.368.147
Otros activos		1.031.615.990	196.518.329	1.610.168.907
TOTAL DE ACTIVOS		347.650.402.137	379.236.914.475	312.131.417.349
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	8	218.201.899.231	243.859.998.901	173.332.304.668
A la vista		215.829.252.751	242.589.095.052	171.646.546.479
A Plazo		2.366.208.099	1.264.611.127	1.674.738.709
Cargos financieros por pagar		6.438.381	6.292.722	11.019.480
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	9.a	-	922.285.657	2.071.482.662
A la vista		-	922.285.657	2.071.482.662
Obligaciones con entidades	9.b	36.095.691.253	45.207.863.045	49.451.583.953
A la vista		2.056.492.065	833.777.465	1.529.850.739
A plazo		34.025.400.000	44.354.400.000	47.908.600.000
Cargos financieros por pagar		13.799.188	19.685.580	13.133.214
Cuentas por pagar y provisiones		4.783.253.397	5.653.824.362	6.163.179.520
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.457.045	12.056.794	11.904.843
Impuesto sobre la renta diferido	11	165.230.968	73.248.801	129.208.411
Provisiones		394.994.756	1.225.614.217	357.465.387
Otras Cuentas por pagar diversas	12	4.210.570.628	4.342.904.550	5.664.600.879
Otros pasivos		290.980.106	251.847.547	1.001.565.434
Ingresos diferidos		158.304.202	168.191.018	184.757.098
Estimación por deterioro de créditos contingentes		52.538.185	55.418.302	39.394.593
Otros pasivos		80.137.719	28.238.227	777.413.743
TOTAL DE PASIVOS		259.371.823.987	295.895.819.512	232.020.116.237
PATRIMONIO				
Capital social	13.a	69.813.322.305	69.813.322.305	69.813.322.305
Capital pagado		69.813.322.305	69.813.322.305	69.813.322.305
Aportes patrimoniales no capitalizados	13.b	3.272.341.724	3.272.341.724	3.272.341.724
Ajustes al patrimonio		(165.467.543)	137.631.618	262.157.198
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(165.467.543)	137.631.618	262.157.198
Reservas patrimoniales		8.364.353.775	7.968.007.560	7.585.464.003
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.149.791.756	(527.040.988)	(527.040.989)
Resultado del período		4.844.236.133	2.676.832.744	(294.943.129)
TOTAL DEL PATRIMONIO		88.278.578.150	83.341.094.963	80.111.301.112
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		347.650.402.137	379.236.914.475	312.131.417.349
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	28.448.701.674	25.557.409.950	26.323.247.029
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	223.432.016.143	208.614.605.076	278.083.532.467
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		74.583.754.513	66.233.761.551	133.955.974.749
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95.780.361	1.545.723.636	3.165.704.101
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		148.752.481.269	140.835.119.889	140.961.853.617



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



Isaura Naranjo S.
Sub-Auditora Interna



Xavier Donoso.
Contralor

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2017

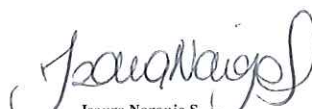
(Con cifras correspondientes de 2016)

(En colones sin céntimos)

		Por el período de seis meses terminado en junio de		Por el período de tres meses terminado en junio de	
	Nota	2017	2016	2017	2016
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		210.214.224	208.081.492	111.750.119	102.684.292
Por inversiones en instrumentos financieros		4.840.432.614	3.776.342.109	2.341.924.624	1.905.134.578
Por cartera de créditos	18	475.524.819	4.803.665.805	263.900.562	141.847.788
Por arrendamientos financieros		-	108.496	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	19	605.736.433	196.160.569	749.927.852	322.547.622
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		250.416.394	123.647.315	47.043.409	66.491.048
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		223.784.539	3.218.253.022	26.412.250	536.404.241
Por otros ingresos financieros	20	154.059.492	690.591.516	63.010.544	312.379.663
Total de Ingresos Financieros		6.760.168.515	13.016.850.324	3.603.969.360	3.387.489.232
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público	21	241.911.650	811.945.234	105.397.107	87.894.693
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		14.363.750	5.612.500	12.604.167	3.468.056
Por obligaciones con entidades financieras		154.583.856	152.186.319	81.037.488	54.085.093
Por otras cuentas por pagar diversas		13.589.347	1.926.461	12.985.082	1.202.617
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		438.114.250	253.231.571	184.666.318	87.837.569
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		277.815.648	128.008.748	115.596.994	44.723.953
Por otros gastos financieros	22	15.799.463	1.400.185.715	516.840	47.820.716
Total de gastos financieros		1.156.177.964	2.753.096.548	512.803.996	327.032.697
Por estimación de deterioro de activos	23	1.139.434.936	2.961.433.814	517.583.949	194.922.214
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23	596.484.683	1.268.440.372	175.705.303	137.418.269
RESULTADO FINANCIERO		5.061.040.298	8.570.760.334	2.749.286.718	3.002.952.590
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	24	1.677.556.162	2.840.702.253	1.053.663.153	379.375.739
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		15.127.431	99.664.360	-	33.306.350
Por cambio y arbitraje de divisas		4.002.266.891	3.563.610.293	1.989.228.947	1.640.070.529
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	2.789.256.465	667.818.552	1.961.025.214	177.244.615
Por otros ingresos operativos	26	914.344.293	853.388.852	869.645.358	4.828.015
Total otros ingresos de operación		9.398.551.242	8.025.184.310	5.873.562.672	2.234.825.248
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	25	1.248.606.281	2.183.911.752	629.463.185	524.101.461
Por bienes realizables		-	5.868.740	-	-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	3	-	3.495.916.573	-	-
Por provisiones		39.447.608	94.105.304	16.340.000	19.226.182
Por otros gastos con partes relacionadas	3	1.547.058.681	1.859.127.826	966.398.146	611.063.651
Por otros gastos operativos	27	233.106.878	1.134.249.519	103.175.075	56.252.518
Total otros gastos de operación		3.068.219.448	8.773.179.714	1.715.376.406	1.210.643.812
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		11.391.372.092	7.822.764.930	6.907.472.984	4.027.134.026
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	28	2.252.943.782	3.765.146.493	1.143.591.798	1.121.967.144
Por otros gastos de administración	29	1.105.363.444	2.209.717.978	521.850.907	702.152.863
Total gastos administrativos		3.358.307.226	5.974.864.471	1.665.442.705	1.824.120.007
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		8.033.064.866	1.847.900.459	5.242.030.279	2.203.014.019
SOBRE LA UTILIDAD					
Impuesto sobre la renta	11	2.485.057.751	1.701.428.023	1.589.717.608	518.199.578
Impuesto sobre la renta diferido	11	12.910.992	102.494.961	3.435.770	20.276.234
Disminución de Impuesto de renta	11	17.767.552	25.645.676	2.731.284	8.197.462
Participaciones sobre la Utilidad		312.281.327	168.301.790	180.504.493	62.949.989
RESULTADO DEL PERIODO		5.240.582.348	(98.678.639)	3.471.103.692	1.609.785.680
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(303.099.161)	(1.887.474.529)	(155.743.154)	(289.532.540)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(303.099.161)	(1.887.474.529)	(155.743.154)	(289.532.540)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		4.937.483.187	(1.986.153.168)	3.315.360.538	1.320.253.140



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



Isaura Naranjo S.
Sub-Auditora Interna



Xavier Donoso.
Contralor

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Al 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio				Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
			Ganancias (Pérdidas) no realizada	Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio				
14	69.813.322.305	11.198.941.724	2.149.631.727	1.871.408.975	4.021.040.702	7.389.199.512	28.756.758.404	121.179.262.647	
	-	(7.926.600.000)	-	-	-	-	-	(7.926.600.000)	
	-	-	-	-	-	-	(31.155.208.367)	(31.155.208.367)	
	-	-	-	-	-	196.264.491	(196.264.491)	-	
Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio									
	69.813.322.305	3.272.341.724	2.149.631.727	1.871.408.975	4.021.040.702	7.585.464.003	(2.594.714.454)	82.097.454.280	
Resultados integrales									
	-	-	-	-	-	-	(98.678.639)	(98.678.639)	
	-	-	-	(1.871.408.975)	(1.871.408.975)	-	1.871.408.975	-	
	-	-	(3.090.244.274)	-	(3.090.244.274)	-	-	(3.090.244.274)	
	-	-	1.202.769.745	-	1.202.769.745	-	-	1.202.769.745	
	-	-	(1.887.474.529)	(1.871.408.975)	(3.758.883.504)	-	1.772.730.336	(1.986.153.168)	
13	69.813.322.305	3.272.341.724	262.157.198	-	262.157.198	7.585.464.003	(821.984.118)	80.111.301.112	

Saldo al 1 de enero de 2016, previamente informado

Devolución de aportes de capital

Dividendo

Asignación de reservas legales

Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio

Resultados integrales

Resultado del período

Realización del superávit por revaluación de inmuebles

Ganancias realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta

Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta

Total del resultados integral del año

Saldo al 30 de junio de 2016

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancias (Pérdidas) no realizada	Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
	69.813.322.305	3.272.341.724	137.631.618	-	137.631.618	7.968.007.560	2.149.791.756	83.341.094.963
	-	-	-	-	-	-	5.240.582.348	5.240.582.348
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	54.031.109	-	54.031.109	-	-	54.031.109
	-	-	(357.130.270)	-	(357.130.270)	-	-	(357.130.270)
	-	-	(303.099.161)	-	(303.099.161)	-	5.240.582.348	4.937.483.187
13	69.813.322.305	3.272.341.724	(165.467.543)	-	(165.467.543)	8.364.353.775	6.994.027.889	88.278.578.150

Saldo al 1 de enero de 2017, previamente informado

Resultados integrales

Resultado del período

Realización del superávit por revaluación de inmuebles

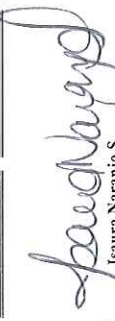
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta

Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta

Total del resultados integral del año

Saldo al 30 de junio de 2017


 Edward Frank Sánchez,
 Representante Legal


 Isaura Naranjo S.,
 Sub-Auditora Interna


 Xavier Donoso,
 Contralor

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(Con cifras correspondientes al 2016)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 17	Junio 16
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		5.240.582.348	(98.678.639)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(2.260.731.603)	919.317.276
Pérdida por estimación para créditos incobrables		1.123.572.888	2.934.854.826
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		-	19.413.403
Pérdida por estimación para bienes realizables		-	62.500
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		54.031.109	(3.090.244.274)
Gasto por provisiones		39.447.608	94.105.304
Depreciaciones y amortizaciones		238.460.927	356.316.466
Ingreso financieros, netos		(4.998.254.118)	(10.067.593.207)
Impuesto sobre la renta		2.480.201.191	1.778.277.308
		<u>1.917.310.349</u>	<u>(7.154.169.037)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		28.289.221.984	(14.868.668.170)
Créditos y avances de efectivo		(8.832.168.472)	217.054.888.709
Bienes realizables		-	562.500
Intereses cobrados		6.563.919.927	18.797.426.857
Otros activos		(1.172.458.530)	15.225.916.632
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		(25.672.203.616)	(174.919.681.200)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(567.280.664)	(8.855.677.126)
Intereses pagados		(1.161.918.697)	(3.889.868.499)
Impuestos pagados		(2.822.939.100)	(377.010.612)
Otros pasivos		39.132.559	(8.900.470.981)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(3.419.384.260)</u>	<u>32.113.249.073</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1.420.468.821.233)	(3.046.648.953.251)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1.393.708.091.295	3.087.668.021.277
Adquisición mobiliario y equipo		(4.403.464)	7.201.338.326
Venta de mobiliario y equipo		-	704.239.958
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(26.765.133.402)</u>	<u>48.924.646.310</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		333.545.460.386	(92.097.037.925)
Pago de obligaciones		(343.574.031.443)	-
Pago de dividendos		-	(31.155.208.367)
Devolución aportes de capital recibidos en efectivo		-	(7.926.600.000)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(10.028.571.057)</u>	<u>(131.178.846.292)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<u>(40.213.088.719)</u>	<u>(50.140.950.909)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>140.717.040.348</u>	<u>139.933.766.463</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>100.503.951.629</u>	<u>89.792.815.554</u>



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



Isaura Naranjo S.
Sub-Auditora Interna



Xavier Donoso
Contralor

Las notas de la página 1 a 87 son parte integral de los estados financieros.