

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin centimos)

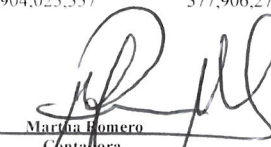
	Nota	2018	2017
Disponibilidades	4	85,945,580,403	92,599,070,646
Efectivo		502,324,894	268,426,394
Banco Central		59,042,942,005	45,030,057,262
Entidades financieras del país		1,354,269,300	4,760,315,417
Entidades financieras del exterior		24,868,853,692	42,320,749,495
Otras disponibilidades		177,190,512	219,522,078
Inversiones en instrumentos financieros	5	216,478,079,370	219,810,604,890
Mantenidas para negociar		11,034,345,614	14,103,222,080
Disponibles para la venta		203,437,071,784	203,622,806,554
Productos por cobrar		2,006,661,972	2,084,576,256
Cartera de Créditos	6	69,170,956,901	50,030,164,359
Créditos vigentes		70,936,021,405	51,468,543,286
Créditos vencidos		115,783,841	85,572,700
Productos por cobrar		219,308,596	33,058,808
(Estimación por deterioro)		(2,100,156,941)	(1,557,010,435)
Cuentas y comisiones por cobrar		1,000,050,150	866,039,638
Comisiones por cobrar		3,281,359	5,273,178
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	-	28,801,545
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	990,767,422	825,590,168
Otras cuentas por cobrar		6,001,369	6,374,747
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,405,000	38,405,000
Mobiliario y equipo (neto)	7	603,401,298	789,037,000
Otros activos		740,681,083	857,283,402
Cargos diferidos		407,202,296	628,699,035
Activos intangibles		-	7,278,179
Otros activos		333,478,787	221,306,188
TOTAL DE ACTIVOS		373,977,154,205	364,990,604,935
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	8	250,625,402,841	222,922,365,847
A la vista		247,328,081,844	220,420,352,693
A Plazo		3,284,064,362	2,489,524,307
Cargos financieros por pagar		13,256,635	12,488,847
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	9.a	5,736,545,294	3,302,284,541
A la vista		5,736,545,294	3,302,284,541
Obligaciones con entidades	9.b	45,506,066,277	42,416,990,564
A la vista		2,689,285,645	2,732,372,743
A plazo		42,307,300,000	39,649,400,000
Cargos financieros por pagar		509,480,632	35,217,821
Cuentas por pagar y provisiones		5,937,013,051	4,375,199,204
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		13,277,094	12,442,661
Impuesto sobre la renta diferido	11	65,073,530	3,188,171
Provisiones		413,100,620	405,524,458
Otras Cuentas por pagar diversas	12	5,445,561,807	3,954,043,914
Otros pasivos		312,792,499	499,152,141
Ingresos diferidos		274,807,592	172,276,449
Estimación por deterioro de créditos contingentes		37,984,907	63,373,579
Otros pasivos		-	261,500,113
TOTAL DE PASIVOS		308,117,819,962	273,515,992,297
PATRIMONIO			
Capital social	13.a	36,235,172,305	69,813,322,305
Capital pagado		36,235,172,305	69,813,322,305
Aportes patrimoniales no capitalizados	13.b	3,272,341,724	3,272,341,724
Ajustes al patrimonio		(867,667,980)	(1,204,410,560)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(867,667,980)	(1,204,410,560)
Reservas patrimoniales		10,242,171,154	8,797,730,183
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		5,305,628,986	2,149,791,756
Resultado del período		11,671,688,054	8,645,837,230
TOTAL DEL PATRIMONIO		65,859,334,243	91,474,612,638
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		373,977,154,205	364,990,604,935
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	30,026,190,823	29,311,654,300
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	657,011,759,046	480,350,798,546
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		153,011,841,228	102,348,746,737
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95,892,261	95,778,351
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		503,904,025,557	377,906,273,458



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



José Guzmán.
Auditor Interno



Martha Romero
Contadora

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

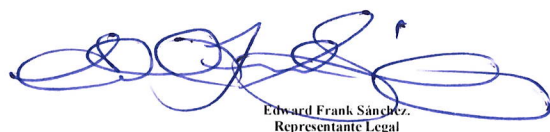
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin centimos)

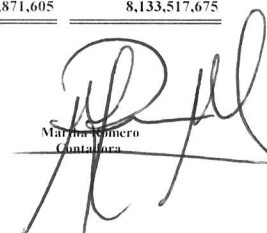
	Nota	2018	2017
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		1,602,251,114	617,154,367
Por inversiones en instrumentos financieros		14,302,048,362	9,987,398,247
Por cartera de créditos	18	1,400,617,039	1,128,497,385
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	19	-	348,503,989
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		857,926,108	686,704,469
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		477,919,821	286,493,705
Por otros ingresos financieros	20	374,202,421	288,049,665
Total de Ingresos Financieros		19,014,964,865	13,342,801,827
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	21	622,701,807	423,600,660
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		35,764,444	24,282,500
Por obligaciones con entidades financieras		1,443,934,263	389,684,188
Por otras cuentas por pagar diversas		-	14,165,965
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	671,575,976	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,799,992,934	736,546,662
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1,629,613,421	1,043,027,902
Por otros gastos financieros	22	44,216,340	24,650,411
Total de gastos financieros		6,247,799,185	2,655,958,288
Por estimación de deterioro de activos	23	2,348,913,546	1,957,331,239
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23	1,848,489,339	1,318,303,567
RESULTADO FINANCIERO		12,266,741,473	10,047,815,867
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	24	3,203,821,841	3,331,259,153
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		5,529,977	15,127,431
Por cambio y arbitraje de divisas		13,470,377,790	8,233,011,419
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	6,787,578,571	4,221,761,348
Por otros ingresos operativos	26	76,274,193	1,080,947,658
Total otros ingresos de operación		23,543,582,372	16,882,107,009
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	25	3,963,134,512	2,557,823,267
Por provisiones		83,267,653	84,368,175
Por cambio y arbitraje de divisas		7,501,987	844,794
Por otros gastos con partes relacionadas	3	4,376,025,635	3,260,643,964
Por otros gastos operativos	27	934,904,244	543,019,688
Total otros gastos de operación		9,364,834,031	6,446,699,888
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		26,445,489,814	20,483,222,988
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	28	4,725,803,890	4,541,593,671
Por otros gastos de administración	29	2,321,143,671	2,291,669,929
Total gastos administrativos		7,046,947,561	6,833,263,600
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		19,398,542,253	13,649,959,388
Impuesto sobre la renta	11	5,720,692,695	3,968,651,858
Impuesto sobre la renta diferido	11	178,810,027	21,089,050
Disminución de Impuesto de renta	11	634,363,555	400,440,585
Disminución de Impuesto de renta diferido	11	-	15,709,500
Participaciones sobre la Utilidad		1,017,274,061	600,808,712
RESULTADO DEL PERIODO		13,116,129,025	9,475,559,853
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		336,742,580	(1,342,042,178)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		336,742,580	(1,342,042,178)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		13,452,871,605	8,133,517,675



Edson Frank Sánchez
Representante Legal



Jose Guzman
Auditor Interno



Mariana Romero
Contadora

Las notas de la página 1 a 82 son parte integral de los estados financieros

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

ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

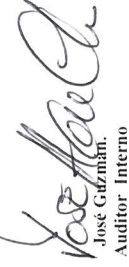
Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin centimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
			Ganancias (Pérdidas) no realizada	Total de ajustes al patrimonio			
	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
	-	-	-	-	829,722,623	(829,722,623)	-
	-	-	-	-	829,722,623	(829,722,623)	-
	-	-	-	-	-	9,475,559,853	9,475,559,853
	-	-	756,534,197	756,534,197	-	-	756,534,197
	-	-	(2,098,576,375)	(2,098,576,375)	-	-	(2,098,576,375)
	-	-	(1,342,042,178)	(1,342,042,178)	-	9,475,559,853	8,133,517,675
	69,813,322,305	3,272,341,724	(1,204,410,560)	(1,204,410,560)	8,797,730,183	10,795,628,986	91,474,612,638
13	-	-	-	-	1,444,440,971	(1,444,440,971)	-
	-	-	-	-	-	(5,490,000,000)	(5,490,000,000)
	(33,578,150,000)	-	-	-	-	-	(33,578,150,000)
	(33,578,150,000)	-	-	-	1,444,440,971	(6,934,440,971)	(39,068,150,000)
	-	-	-	-	-	13,116,129,025	13,116,129,025
	-	-	1,151,693,600	1,151,693,600	-	-	1,151,693,600
	-	-	(814,951,020)	(814,951,020)	-	-	(814,951,020)
	-	-	336,742,580	336,742,580	-	13,116,129,025	13,452,871,605
	36,235,172,305	3,272,341,724	(867,667,980)	(867,667,980)	10,242,171,154	16,977,317,040	65,859,334,243
13	-	-	-	-	-	-	-


Edward Frank Sánchez,
Representante Legal


José Guzmán,
Auditor Interno


Martha Romero,
Contadora

Las notas de la pagina 1 a 82 son parte integral de los estados financieros.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin centimos)

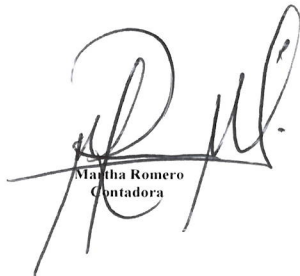
	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		13,116,129,025	9,475,559,853
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		-6,773,678,585	(791,020,921)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		2,348,913,545	1,957,331,239
Ganancia por estimaciones para créditos incobrables		-1,848,489,339	(1,318,303,567)
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		1,151,693,600	756,534,197
Gasto (ingreso) por provisiones		83,267,653	(774,364,217)
Depreciaciones y amortizaciones		448,575,437	464,743,975
Ingreso financieros, netos		-13,438,741,656	(10,338,339,550)
Impuesto sobre la renta		5,265,139,167	3,573,590,822
		<u>352,808,847</u>	<u>3,005,731,831</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		3,068,876,466	31,112,693,688
Créditos y avances de efectivo		-13,370,337,334	(894,475,737)
Intereses cobrados		18,906,629,361	13,099,907,798
Otros activos		4,288,660,624	3,497,076,956
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		27,638,794,763	(20,946,818,214)
Otras cuentas por pagar y provisiones		-3,786,592,973	(4,077,851,763)
Intereses pagados		-5,101,192,610	(2,634,229,922)
Impuestos pagados		-4,549,335,132	(4,160,823,032)
Otros pasivos		-387,323,535	247,304,594
		<u>27,060,988,477</u>	<u>18,248,516,199</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
		<u>27,060,988,477</u>	<u>18,248,516,199</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-3,701,436,931,179	(2,478,462,460,260)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		3,703,440,802,223	2,412,637,336,109
Adquisición mobiliario y equipo		-19,673,420	(21,955,912)
		<u>1,984,197,625</u>	<u>-65,847,080,063</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
		<u>1,984,197,625</u>	<u>-65,847,080,063</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		900,461,218,494	470,005,163,139
Pago de obligaciones		(897,091,744,839)	(470,524,568,977)
Pago de dividendos		(5,490,000,000)	-
Disminución de capital		(33,578,150,000)	-
		<u>-35,698,676,345</u>	<u>-519,405,838</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
		<u>-35,698,676,345</u>	<u>-519,405,838</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<u>-6,653,490,243</u>	<u>-48,117,969,702</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>92,599,070,646</u>	<u>140,717,040,348</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>85,945,580,403</u>	<u>92,599,070,646</u>



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



José Guzmán.
Auditor Interno



Martha Romero
Contadora

Las notas de la página 1 a 82 son parte integral de los estados financieros.