

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

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 18	Diciembre 17	Junio 17
Disponibilidades	4	69.603.347.328	92.599.070.646	100.503.951.629
Efectivo		352.262.944	268.426.394	334.099.133
Banco Central		48.897.921.531	45.030.057.262	46.134.523.061
Entidades financieras del país		1.582.453.033	4.760.315.417	1.589.196.477
Entidades financieras del exterior		18.294.527.284	42.320.749.495	51.592.951.370
Otras disponibilidades		476.182.536	219.522.078	853.181.588
Inversiones en instrumentos financieros	5	230.905.481.886	219.810.604.890	186.330.764.944
Mantenidas para negociar		26.019.519.315	14.103.222.080	16.926.693.784
Disponibles para la venta		202.777.062.113	203.622.806.554	167.635.270.805
Productos por cobrar		2.108.900.458	2.084.576.256	1.768.800.355
Cartera de Créditos	6	58.202.086.011	50.030.164.359	57.547.477.470
Créditos vigentes		59.762.228.671	51.468.543.286	58.957.875.992
Créditos vencidos		315.162.618	85.572.700	22.465.495
Productos por cobrar		63.924.161	33.058.808	44.956.824
(Estimación por deterioro)		(1.939.229.439)	(1.557.010.435)	(1.477.820.841)
Cuentas y comisiones por cobrar		719.771.568	866.039.638	564.442.290
Comisiones por cobrar		4.550.760	5.273.178	5.639.007
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	-	28.801.545	182.753.308
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	711.477.425	825.590.168	336.900.477
Otras cuentas por cobrar		3.743.383	6.374.747	39.149.498
(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	692.135.890	789.037.000	872.130.977
Otros activos		1.855.825.759	857.283.402	1.793.229.827
Cargos diferidos		512.421.077	628.699.035	745.639.002
Activos intangibles		1.876.840	7.278.179	15.974.835
Otros activos		1.341.527.842	221.306.188	1.031.615.990
TOTAL DE ACTIVOS		362.017.053.442	364.990.604.935	347.650.402.137
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	8	232.372.133.203	222.922.365.847	218.201.899.231
A la vista		230.656.771.912	220.420.352.693	215.829.252.751
A Plazo		1.701.601.063	2.489.524.307	2.366.208.099
Cargos financieros por pagar		13.760.228	12.488.847	6.438.381
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	9.a	500.166.667	3.302.284.541	-
A la vista		-	3.302.284.541	-
A plazo		500.000.000	-	-
Cargos financieros por pagar		166.667	-	-
Obligaciones con entidades	9.b	56.921.349.503	42.416.990.564	36.095.691.253
A la vista		1.462.989.240	2.732.372.743	2.056.492.065
A plazo		55.153.680.000	39.649.400.000	34.025.400.000
Cargos financieros por pagar		304.680.263	35.217.821	13.799.188
Cuentas por pagar y provisiones		5.464.982.780	4.375.199.204	4.783.253.397
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.377.554	12.442.661	12.457.045
Impuesto sobre la renta diferido	11	39.591.948	3.188.171	165.230.968
Provisiones		392.505.042	405.524.458	394.994.756
Otras Cuentas por pagar diversas	12	5.020.508.236	3.954.043.914	4.210.570.628
Otros pasivos		259.053.871	499.152.141	290.980.106
Ingresos diferidos		164.446.509	172.276.449	158.304.202
Estimación por deterioro de créditos contingentes		37.929.133	65.375.579	52.538.185
Otros pasivos		56.678.229	261.500.113	80.137.719
TOTAL DE PASIVOS		295.517.686.024	273.515.992.297	259.371.823.987
PATRIMONIO				
Capital social	13.a	36.235.172.305	69.813.322.305	69.813.322.305
Capital pagado		36.235.172.305	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		(888.928.633)	(1.204.410.560)	(165.467.543)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(888.928.633)	(1.204.410.560)	(165.467.543)
Reservas patrimoniales		9.552.699.991	8.797.730.183	8.364.353.775
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		10.795.628.986	2.149.791.756	2.149.791.756
Resultado del período		7.532.453.045	8.645.837.230	4.844.236.133
TOTAL DEL PATRIMONIO		66.499.367.418	91.474.612.638	88.278.578.150
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		362.017.053.442	364.990.604.935	347.650.402.137
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	26.815.696.695	29.311.654.300	28.448.701.674
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	658.747.209.075	480.350.798.546	223.432.016.143
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		113.120.443.688	102.348.746.737	74.583.754.513
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95.769.405	95.778.351	95.780.361
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		545.530.995.982	377.906.273.458	148.752.481.269



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



José Guzmán.
Auditor Interno



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 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período de seis meses terminado en junio de		Por el período de tres meses terminado en junio de	
		2018	2017	2018	2017
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		748.365.552	210.214.224	308.945.874	111.750.119
Por inversiones en instrumentos financieros		6.780.432.278	4.840.432.614	3.490.588.088	2.341.924.624
Por cartera de créditos	18	547.477.183	475.524.819	254.127.927	263.900.562
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	19	-	605.736.433	167.701.798	749.927.852
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		362.236.838	250.416.394	245.189.233	47.043.409
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		470.751.354	223.784.539	239.157.491	26.412.250
Por otros ingresos financieros	20	266.122.472	154.059.492	115.740.039	63.010.544
Total de Ingresos Financieros		9.175.385.677	6.760.168.515	4.821.450.450	3.603.969.360
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público	21	292.207.724	241.911.650	181.545.822	105.397.107
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		22.613.056	14.363.750	7.085.000	12.604.167
Por obligaciones con entidades financieras		656.466.187	154.583.856	388.713.899	81.037.488
Por otras cuentas por pagar diversas		-	13.589.347	-	12.985.082
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	241.758.270	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		265.677.820	438.114.250	122.586.320	184.666.318
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		138.749.808	277.815.648	38.606.486	115.596.994
Por otros gastos financieros	22	29.877.893	15.799.463	1.533.228	516.840
Total de gastos financieros		1.647.350.758	1.156.177.964	740.070.755	512.803.996
Por estimación de deterioro de activos	23	1.385.842.243	1.139.434.936	733.957.697	517.583.949
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23	1.028.066.070	596.484.683	229.172.966	175.705.303
RESULTADO FINANCIERO		7.170.258.746	5.061.040.298	3.576.594.964	2.749.286.718
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	24	1.811.931.715	1.677.556.162	889.575.553	1.053.663.153
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		5.529.977	15.127.431	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		5.602.004.252	4.002.266.891	3.189.908.480	1.989.228.947
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	4.913.738.868	2.789.256.465	2.027.394.033	1.961.025.214
Por otros ingresos operativos	26	64.970.026	914.344.293	47.561.703	869.645.358
Total otros ingresos de operación		12.398.174.838	9.398.551.242	6.154.439.769	5.873.562.672
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	25	1.711.856.502	1.248.606.281	964.050.031	629.463.185
Por provisiones		47.263.829	39.447.608	21.791.333	16.340.000
Por cambio y arbitraje de divisas		5.862.059	-	3.596.471	-
Por otros gastos con partes relacionadas	3	1.981.538.449	1.547.058.681	935.711.355	966.398.146
Por otros gastos operativos	27	307.795.493	233.106.878	170.659.924	103.175.075
Total otros gastos de operación		4.054.316.332	3.068.219.448	2.095.809.114	1.715.376.406
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		15.514.117.252	11.391.372.092	7.635.225.619	6.907.472.984
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	28	2.520.228.568	2.252.943.782	1.197.720.073	1.143.591.798
Por otros gastos de administración	29	965.106.752	1.105.363.444	476.480.215	521.850.907
Total gastos administrativos		3.485.335.320	3.358.307.226	1.674.200.288	1.665.442.705
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		12.028.781.932	8.033.064.866	5.961.025.331	5.242.030.279
Impuesto sobre la renta	11	3.343.676.968	2.485.057.751	1.490.285.606	1.589.717.608
Impuesto sobre la renta diferido	11	17.902.498	12.910.992	11.131.367	3.435.770
Disminución de Impuesto de renta	11	161.832.578	17.767.552	8.710.910	2.731.284
Participaciones sobre la Utilidad		541.612.191	312.281.327	262.062.957	180.504.493
RESULTADO DEL PERIODO		8.287.422.853	5.240.582.348	4.206.256.311	3.471.103.692
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		315.481.927	(303.099.161)	257.955.631	(155.743.154)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		315.481.927	(303.099.161)	257.955.631	(155.743.154)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		8.602.904.780	4.937.483.187	4.464.211.942	3.315.360.538


 Edward Frank Sánchez
 Representante Legal


 José Guzmán
 Auditor Interno


 Xavier Donoso
 Contralor

Las notas de la página 1 a 85 son parte integral de los estados financieros.

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

ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

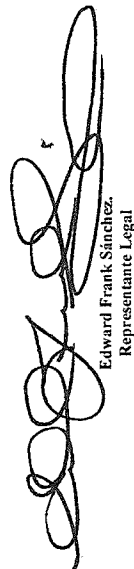
(En colones sin céntimos)

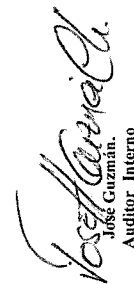
Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
			Ganancias (Pérdidas) no realizada	Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio			
	69.813.322.305	3.272.341.724	137.631.618	-	137.631.618	7.968.007.560	2.149.791.756	83.341.094.963
	-	-	-	-	-	396.346.215	(396.346.215)	-
	69.813.322.305	3.272.341.724	137.631.618	-	137.631.618	8.364.353.775	1.753.445.541	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

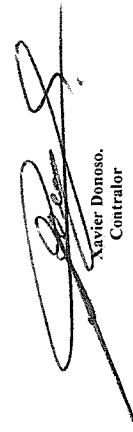
Saldo al 1 de enero de 2017, previamente informado
Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio
 Asignación de reservas legales
Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio
Resultados integrales
 Resultado del período
 Ganancias realizadas 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 2017

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			
	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
	(33.578.150.000)	-	-	-	-	754.969.808	(754.969.808)	-
	36.235.172.305	3.272.341.724	(1.204.410.560)	-	(1.204.410.560)	9.552.699.991	10.040.659.178	57.896.462.638
	-	-	-	-	-	-	8.287.422.853	8.287.422.853
	-	-	(332.001.546)	-	(332.001.546)	-	-	(332.001.546)
	-	-	647.483.473	-	647.483.473	-	-	647.483.473
	-	-	315.481.927	-	315.481.927	-	8.287.422.853	8.602.904.780
13	36.235.172.305	3.272.341.724	(888.928.633)	-	(888.928.633)	9.552.699.991	18.328.082.031	66.499.367.418

Saldo al 1 de enero de 2018, previamente informado
Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio
 Asignación a la reserva legal
 Disminución capital
Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio
Resultados integrales
 Resultado del período
 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 2018


 Edward Frank Sánchez,
 Representante Legal


 José Guzmán,
 Auditor Interno


 Xavier Donoso,
 Contralor

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

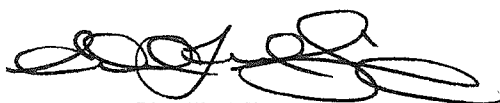
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

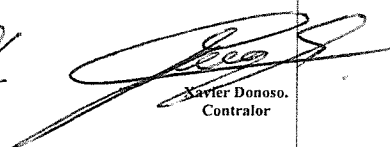
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2018	Junio 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		8.287.422.853	5.240.582.348
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		342.124.184	(2.260.731.603)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		1.268.044.578	1.123.572.888
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		(332.001.546)	54.031.109
Gasto por provisiones		47.263.829	39.447.608
Depreciaciones y amortizaciones		224.151.780	238.460.927
Ingreso financieros, netos		(7.769.793.189)	(4.998.254.118)
Impuesto sobre la renta		3.199.746.888	2.480.201.190
		<u>5.266.959.377</u>	<u>1.917.310.349</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(11.916.297.235)	28.289.221.984
Créditos y avances de efectivo		(9.540.823.035)	(8.832.168.472)
Intereses cobrados		9.120.196.122	6.563.919.927
Otros activos		1.768.153.388	(1.172.458.530)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		9.448.163.452	(25.672.203.616)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(2.157.227.141)	(567.280.664)
Intereses pagados		(1.134.858.665)	(1.161.918.697)
Impuestos pagados		(2.742.785.955)	(2.822.939.100)
Otros pasivos		<u>(240.098.270)</u>	<u>39.132.559</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(2.128.617.962)</u>	<u>(3.419.384.260)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1.422.208.681.349)	(1.420.468.821.233)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1.423.491.958.361	1.393.708.091.295
Adquisición mobiliario y equipo		<u>(4.892.390)</u>	<u>(4.403.464)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>1.278.384.621</u>	<u>(26.765.133.402)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		802.225.669.556	333.545.460.386
Pago de obligaciones		(790.793.009.533)	(343.574.031.443)
Disminución de capital		<u>(33.578.150.000)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(22.145.489.977)</u>	<u>(10.028.571.057)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<u>(22.995.723.318)</u>	<u>(40.213.088.719)</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><u>69.603.347.328</u></u>	<u><u>100.503.951.629</u></u>


Edward Frank Sánchez.
Representante Legal

José Guzmán.
Auditor Interno

Xavier Donoso.
Contralor

Las notas de la página 1 a 85 son parte integral de los estados financieros.