

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

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2018

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

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 18	Diciembre 17	Setiembre 17
Disponibilidades	4	67,595,965,775	92,599,070,646	90,160,452,003
Efectivo		462,078,091	268,426,394	480,710,791
Banco Central		50,899,649,527	45,030,057,262	43,105,831,794
Entidades financieras del país		1,839,132,546	4,760,315,417	2,691,080,661
Entidades financieras del exterior		14,259,677,410	42,320,749,495	43,657,087,371
Otras disponibilidades		135,428,201	219,522,078	225,741,386
Inversiones en instrumentos financieros	5	234,715,628,888	219,810,604,890	190,659,674,729
Mantenidas para negociar		33,593,839,401	14,103,222,080	16,521,223,995
Disponibles para la venta		198,772,345,218	203,622,806,554	172,051,666,450
Productos por cobrar		2,349,444,269	2,084,576,256	2,086,784,284
Cartera de Créditos	6	59,449,587,209	50,030,164,359	56,215,489,464
Créditos vigentes		61,081,448,693	51,468,543,286	57,142,119,803
Créditos vencidos		163,617,574	85,572,700	1,050,499,327
Productos por cobrar		94,208,042	33,058,808	51,769,669
(Estimación por deterioro)		(1,889,687,100)	(1,557,010,435)	(2,028,899,335)
Cuentas y comisiones por cobrar		734,028,514	866,039,638	755,643,790
Comisiones por cobrar		14,423,373	5,273,178	29,382,900
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	-	28,801,545	47,342,247
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	712,936,546	825,590,168	640,211,487
Otras cuentas por cobrar		6,668,595	6,374,747	38,707,156
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,405,000	38,405,000	38,405,000
Mobiliario y equipo (neto)	7	653,547,352	789,037,000	825,712,670
Otros activos		3,880,847,116	857,283,402	2,578,227,097
Cargos diferidos		466,252,792	628,699,035	687,169,019
Activos intangibles		-	7,278,179	11,626,507
Otros activos		3,414,594,324	221,306,188	1,879,431,571
TOTAL DE ACTIVOS		367,068,009,854	364,990,604,935	341,233,604,753
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	8	231,073,052,919	222,922,365,847	218,143,463,151
A la vista		228,126,508,602	220,420,352,693	214,149,893,275
A Plazo		2,932,789,084	2,489,524,307	3,974,749,986
Cargos financieros por pagar		13,755,233	12,488,847	18,819,890
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	9.a	1,843,161,814	3,302,284,541	5,016,591,591
A la vista		1,843,161,814	3,302,284,541	515,154,091
A plazo		-	-	4,500,000,000
Cargos financieros por pagar		-	-	1,437,500
Obligaciones con entidades	9.b	62,165,503,545	42,416,990,564	23,417,278,321
A la vista		1,480,977,834	2,732,372,743	862,890,493
A plazo		60,016,400,000	39,649,400,000	22,549,900,000
Cargos financieros por pagar		668,125,711	35,217,821	4,487,828
Cuentas por pagar y provisiones		7,783,478,699	4,375,199,204	5,474,893,811
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12,721,867	12,442,661	12,484,277
Impuesto sobre la renta diferido	11	70,899,218	3,188,171	80,883,468
Provisiones		408,671,443	405,524,458	398,371,510
Otras Cuentas por pagar diversas	12	7,291,186,171	3,954,043,914	4,983,154,556
Otros pasivos		182,173,478	499,152,141	404,062,142
Ingresos diferidos		143,304,688	172,276,449	168,122,017
Estimación por deterioro de créditos contingentes		36,300,351	65,375,579	79,169,260
Otros pasivos		2,568,439	261,500,113	156,770,865
TOTAL DE PASIVOS		303,047,370,455	273,515,992,297	252,456,289,016
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		(462,138,048)	(1,204,410,560)	(1,093,050,704)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(462,138,048)	(1,204,410,560)	(1,093,050,704)
Reservas patrimoniales		9,552,699,991	8,797,730,183	8,364,353,775
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		5,915,628,986	2,149,791,756	2,149,791,756
Resultado del período		9,506,934,441	8,645,837,230	6,270,556,881
TOTAL DEL PATRIMONIO		64,020,639,399	91,474,612,638	88,777,315,737
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		367,068,009,854	364,990,604,935	341,233,604,753
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	27,875,225,867	29,311,654,300	28,249,299,401
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	707,119,029,457	480,350,798,546	272,662,769,855
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		116,175,519,998	102,348,746,737	82,906,948,910
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95,816,451	95,778,351	95,784,081
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		590,847,693,008	377,906,273,458	189,660,036,864



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

Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2018

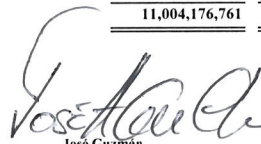
(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

		Por el período de nueve meses terminado en setiembre de		Por el período de tres meses terminado en setiembre de	
	Nota	2018	2017	2018	2017
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		1,092,083,558	378,300,472	343,718,006	168,086,248
Por inversiones en instrumentos financieros		10,566,291,323	7,288,418,905	3,785,859,045	2,447,986,291
Por cartera de créditos	18	881,761,939	816,323,282	334,284,756	340,798,463
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	19	-	503,396,625	69,054,095	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		379,912,491	403,395,163	17,675,653	152,978,769
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		476,625,558	248,231,870	5,874,204	24,447,331
Por otros ingresos financieros	20	318,456,602	214,716,248	52,334,130	60,656,756
Total de Ingresos Financieros		13,715,131,471	9,852,782,565	4,608,799,889	3,194,953,858
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público	21	456,348,203	337,597,394	164,140,479	95,685,744
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		35,313,056	16,807,500	12,700,000	2,443,750
Por obligaciones con entidades financieras		1,083,679,026	256,556,315	427,212,839	101,972,459
Por otras cuentas por pagar diversas		-	14,165,965	-	576,618
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	172,704,175	-	-	102,339,808
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,190,739,766	694,677,966	925,061,946	256,563,716
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1,524,431,341	661,871,189	1,385,681,533	384,055,541
Por otros gastos financieros	22	31,438,858	16,505,861	1,560,965	706,398
Total de gastos financieros		4,494,654,425	1,998,182,190	2,916,357,762	944,344,034
Por estimación de deterioro de activos	23	1,886,530,013	1,841,078,501	500,687,770	701,643,565
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23	1,587,302,451	718,955,293	559,236,381	122,470,610
RESULTADO FINANCIERO		8,921,249,484	6,732,477,167	1,750,990,738	1,671,436,869
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	24	2,722,373,825	2,410,255,754	910,442,110	732,699,592
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		5,529,977	15,127,431	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		9,254,702,961	5,876,645,465	3,652,698,709	1,874,378,574
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	5,863,653,023	3,753,930,896	949,914,155	964,674,431
Por otros ingresos operativos	26	65,878,100	1,071,452,807	908,074	157,108,514
Total otros ingresos de operación		17,912,137,886	13,127,412,353	5,513,963,048	3,728,861,111
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	25	2,838,623,028	1,843,960,993	1,126,766,526	595,354,712
Por provisiones		74,806,750	55,787,608	27,542,921	16,340,000
Por cambio y arbitraje de divisas		7,501,987	-	1,639,928	-
Por otros gastos con partes relacionadas	3	2,968,385,735	2,434,604,504	986,847,286	887,545,823
Por otros gastos operativos	27	579,761,399	360,433,531	271,965,906	127,326,653
Total otros gastos de operación		6,469,078,899	4,694,786,636	2,414,762,567	1,626,567,188
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		20,364,308,471	15,165,102,884	4,850,191,219	3,773,730,792
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	28	3,662,827,894	3,265,640,865	1,142,599,326	1,012,697,083
Por otros gastos de administración	29	1,670,700,456	1,737,639,266	705,593,704	632,275,822
Total gastos administrativos		5,333,528,350	5,003,280,131	1,848,193,030	1,644,972,905
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		15,030,780,121	10,161,822,753	3,001,998,189	2,128,757,887
Impuesto sobre la renta	11	4,358,925,744	3,373,269,215	1,015,248,776	888,211,464
Impuesto sobre la renta diferido	11	51,060,059	13,600,154	33,157,561	689,162
Disminución de Impuesto de renta	11	380,023,598	327,144,466	218,191,020	309,376,914
Participaciones sobre la Utilidad		738,913,667	435,194,754	197,301,476	122,913,427
RESULTADO DEL PERIODO		10,261,904,249	6,666,903,096	1,974,481,396	1,426,320,748
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		742,272,512	(1,230,682,322)	426,790,585	(927,583,161)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		742,272,512	(1,230,682,322)	426,790,585	(927,583,161)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		11,004,176,761	5,436,220,774	2,401,271,981	498,737,587



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



José Guzmán.
Auditor Interno



Martha Romero
Contadora

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

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

ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

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 periodo

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 setiembre de 2017

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
	-	-	-	-	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
	-	-	-	-	-	6,666,903,096	6,666,903,096
	-	-	413,639,319	413,639,319	-	-	413,639,319
	-	-	(1,644,321,641)	(1,644,321,641)	-	-	(1,644,321,641)
	-	-	(1,230,682,322)	(1,230,682,322)	-	6,666,903,096	5,436,220,774
13	69,813,322,305	3,272,341,724	(1,093,050,704)	(1,093,050,704)	8,364,353,775	8,420,348,637	88,777,315,737

Saldo al 1 de enero de 2018, previamente informado

Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio

Asignación a la reserva legal

Dividendo

Disminución capital

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	(1,204,410,560)	(1,204,410,560)	8,797,730,183	10,795,628,986	91,474,612,638
	-	-	-	-	754,969,808	(754,969,808)	-
	-	-	-	-	-	(4,880,000,000)	(4,880,000,000)
	(33,578,150,000)	-	-	-	-	-	(33,578,150,000)
	36,235,172,305	3,272,341,724	(1,204,410,560)	(1,204,410,560)	9,552,699,991	5,160,659,178	53,016,462,638
	-	-	-	-	-	10,261,904,249	10,261,904,249
	-	-	1,047,805,783	1,047,805,783	-	-	1,047,805,783
	-	-	(305,533,271)	(305,533,271)	-	-	(305,533,271)
	-	-	742,272,512	742,272,512	-	10,261,904,249	11,004,176,761
13	36,235,172,305	3,272,341,724	(462,138,048)	(462,138,048)	9,552,699,991	15,422,563,427	64,020,639,399

Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio

Resultados integrales

Resultado del periodo

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 setiembre de 2018



Edward Frank Sánchez,
Representante Legal



José Guzmán,
Auditor Interno



Martha Romero,
Contadora

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2018

(Con cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2018	Setiembre 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		10,261,904,249	6,666,903,096
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(2,017,907,587)	(2,182,727,103)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		1,765,706,865	1,752,988,314
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		1,047,805,783	413,639,319
Gasto por provisiones		74,806,750	55,787,608
Depreciaciones y amortizaciones		337,426,587	351,469,661
Ingreso financieros, netos		(9,393,181,221)	(7,351,203,750)
Impuesto sobre la renta		4,029,962,205	3,059,724,903
		<u>6,106,523,631</u>	<u>2,766,582,047</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(19,490,617,321)	28,694,691,773
Créditos y avances de efectivo		(10,479,713,654)	(8,146,412,676)
Intereses cobrados		13,389,114,224	9,434,077,011
Otros activos		570,417,135	1,265,232,700
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		8,123,534,442	(25,737,687,692)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(696,489,460)	(3,294,443,062)
Intereses pagados		(3,687,775,974)	(2,000,852,774)
Impuestos pagados		(3,646,060,544)	(3,476,708,312)
Otros pasivos		(316,978,663)	152,214,595
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(10,128,046,184)</u>	<u>(343,306,389)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2,050,370,454,597)	(2,001,377,648,797)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		2,056,316,517,866	1,968,853,623,458
Adquisición mobiliario y equipo		(17,846,120)	(8,175,579)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>5,928,217,149</u>	<u>(32,532,200,918)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		811,074,853,992	412,444,646,480
Pago de obligaciones		(793,419,979,828)	(430,125,727,518)
Pago de dividendos		(4,880,000,000)	-
Disminucion de capital		(33,578,150,000)	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(20,803,275,836)</u>	<u>(17,681,081,038)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<u>(25,003,104,871)</u>	<u>(50,556,588,345)</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>67,595,965,775</u>	<u>90,160,452,003</u>


Edward Frank Sánchez.
Representante Legal

José Guzmán.
Auditor Interno

Martha Romero
Contadora

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