

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2017

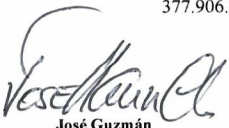
(Con cifras correspondientes de 2016)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Disponibilidades	4	92.599.070.646	140.717.040.348
Efectivo		268.426.394	291.603.032
Banco Central		45.030.057.262	47.956.852.881
Entidades financieras del país		4.760.315.417	6.860.812.829
Entidades financieras del exterior		42.320.749.495	85.301.567.731
Otras disponibilidades		219.522.078	306.203.875
Inversiones en instrumentos financieros	5	219.810.604.890	187.155.323.188
Mantenidas para negociar		14.103.222.080	45.215.915.768
Disponibles para la venta		203.622.806.554	139.749.168.976
Productos por cobrar		2.084.576.256	2.190.238.444
Cartera de Créditos	6	50.030.164.359	49.034.743.912
Créditos vigentes		51.468.543.286	49.916.413.752
Créditos vencidos		85.572.700	8.882.363
Productos por cobrar		33.058.808	33.006.580
(Estimación por deterioro)		(1.557.010.435)	(923.558.783)
Cuentas y comisiones por cobrar		866.039.638	303.594.205
Comisiones por cobrar		5.273.178	3.822.817
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	28.801.545	91.681.767
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	825.590.168	133.491.890
Otras cuentas por cobrar		6.374.747	74.597.731
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38.405.000	38.405.000
Mobiliario y equipo (neto)	7	789.037.000	967.799.687
Otros activos		857.283.402	1.020.008.135
Cargos diferidos		628.699.035	798.818.315
Activos intangibles		7.278.179	24.671.491
Otros activos		221.306.188	196.518.329
TOTAL DE ACTIVOS		364.990.604.935	379.236.914.475
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	8	222.922.365.847	243.859.998.901
A la vista		220.420.352.693	242.589.095.052
A Plazo		2.489.524.307	1.264.611.127
Cargos financieros por pagar		12.488.847	6.292.722
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	9.a	3.302.284.541	922.285.657
A la vista		3.302.284.541	922.285.657
Obligaciones con entidades	9.b	42.416.990.564	45.207.863.045
A la vista		2.732.372.743	833.777.465
A plazo		39.649.400.000	44.354.400.000
Cargos financieros por pagar		35.217.821	19.685.580
Cuentas por pagar y provisiones		4.375.199.204	5.653.824.362
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.442.661	12.056.794
Impuesto sobre la renta diferido	11	3.188.171	73.248.801
Provisiones		405.524.458	1.225.614.217
Otras Cuentas por pagar diversas	12	3.954.043.914	4.342.904.550
Otros pasivos		499.152.141	251.847.547
Ingresos diferidos		172.276.449	168.191.018
Estimación por deterioro de créditos contingentes		65.375.579	55.418.302
Otros pasivos		261.500.113	28.238.227
TOTAL DE PASIVOS		273.515.992.297	295.895.819.512
PATRIMONIO			
Capital social	13.a	69.813.322.305	69.813.322.305
Capital pagado		69.813.322.305	69.813.322.305
Aportes patrimoniales no capitalizados	13.b	3.272.341.724	3.272.341.724
Ajustes al patrimonio		(1.204.410.560)	137.631.618
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(1.204.410.560)	137.631.618
Reservas patrimoniales		8.797.730.183	7.968.007.560
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.149.791.756	(527.040.988)
Resultado del período		8.645.837.230	2.676.832.744
TOTAL DEL PATRIMONIO		91.474.612.638	83.341.094.963
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		364.990.604.935	379.236.914.475
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	29.311.654.300	25.557.409.950
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	480.350.798.546	208.614.605.076
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		102.348.746.737	66.233.761.551
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95.778.351	1.545.723.636
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		377.906.273.458	140.835.119.889



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



José Guzmán
Auditor Interno



Xavier Donoso.
Contralor

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

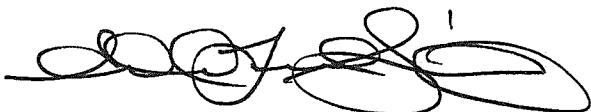
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

(En colones sin céntimos)

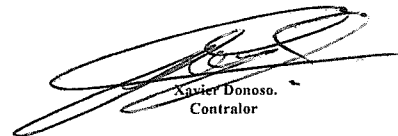
	Nota	2017	2016
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		617.154.367	414.277.127
Por inversiones en instrumentos financieros		9.987.398.247	8.909.801.884
Por cartera de créditos	18	1.128.497.385	5.157.633.145
Por arrendamientos financieros		-	108.496
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	19	348.503.989	357.931.125
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		686.704.469	467.042.547
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		286.493.705	3.481.793.147
Por otros ingresos financieros	20	288.049.665	1.023.661.008
Total de Ingresos Financieros		13.342.801.827	19.812.248.479
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	21	423.600.660	1.057.582.893
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		24.282.500	8.782.639
Por obligaciones con entidades financieras		389.684.188	289.683.377
Por otras cuentas por pagar diversas		14.165.965	4.157.023
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		736.546.662	671.725.639
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1.043.027.902	266.179.750
Por otros gastos financieros	22	24.650.411	1.543.576.939
Total de gastos financieros		2.655.958.288	3.841.688.260
Por estimación de deterioro de activos	23	1.957.331.239	3.632.268.389
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23	1.318.303.567	1.438.608.150
RESULTADO FINANCIERO		10.047.815.867	13.776.899.980
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	24	3.331.259.153	3.949.085.754
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		15.127.431	99.664.360
Por cambio y arbitraje de divisas		8.233.011.419	7.669.436.259
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	4.221.761.348	3.047.630.512
Por otros ingresos operativos	26	1.080.947.658	1.293.927.650
Total otros ingresos de operación		16.882.107.009	16.059.744.535
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	25	2.557.823.267	3.419.477.534
Por bienes realizables		-	5.868.740
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	34	-	3.495.916.573
Por provisiones		84.368.175	255.260.703
Por cambio y arbitraje de divisas		844.794	-
Por otros gastos con partes relacionadas	3	3.260.643.964	3.250.692.342
Por otros gastos operativos	27	543.019.688	3.026.282.719
Total otros gastos de operación		6.446.699.888	13.453.498.611
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		20.483.222.988	16.383.145.904
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	28	4.541.593.671	6.003.230.200
Por otros gastos de administración	29	2.291.669.929	3.322.381.744
Total gastos administrativos		6.833.263.600	9.325.611.944
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		13.649.959.388	7.057.533.960
Impuesto sobre la renta	11	3.968.651.858	3.296.515.415
Impuesto sobre la renta diferido	11	21.089.050	122.744.721
Disminución de Impuesto de renta	11	400.440.585	13.672.494
Disminución de Impuesto de renta diferido	11	15.709.500	23.672.746
Participaciones sobre la Utilidad		600.808.712	419.978.272
RESULTADO DEL PERIODO		9.475.559.853	3.255.640.792
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(1.342.042.178)	(2.012.000.109)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(1.342.042.178)	(2.012.000.109)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		8.133.517.675	1.243.640.683



Edward Frank Sánchez,
Representante Legal



José Guzmán
Auditor Interno

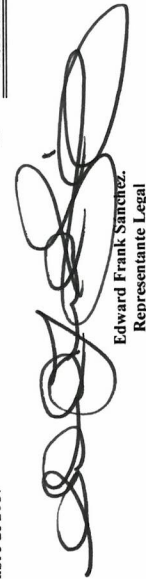


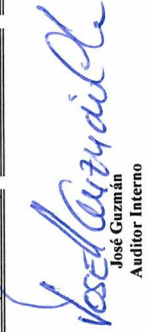
Xavier Donoso,
Contralor

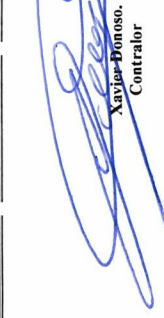
Las notas de la página 1 a 80 son parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancias (Pérdidas) no realizada	Ajustes al patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
				Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 1 de enero de 2016, previamente informado	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
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Devolución de aportes de capital	-	(7.926.600.000)	-	-	-	-	-	(7.926.600.000)
Dividendo	-	-	-	-	-	-	(31.155.208.367)	(31.155.208.367)
Asignación de reservas legales								
<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	69.813.322.305	3.272.341.724	2.149.631.727	1.871.408.975	4.021.040.702	7.968.007.560	(2.977.258.011)	82.097.454.280
Resultados integrales								
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	3.255.640.792	3.255.640.792
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(1.871.408.975)	(1.871.408.975)	-	1.871.408.975	-
Ganancias realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(3.215.613.397)	-	(3.215.613.397)	-	-	(3.215.613.397)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	1.203.613.288	-	1.203.613.288	-	-	1.203.613.288
Total del resultado integral del año	-	-	(2.012.000.109)	(1.871.408.975)	(3.883.409.084)	-	5.127.049.767	1.243.640.683
Saldo al 31 de diciembre de 2016	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
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	829.722.623	(829.722.623)	-
<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	69.813.322.305	3.272.341.724	137.631.618	-	137.631.618	8.797.730.183	1.320.069.133	83.341.094.963
Resultados integrales								
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	9.475.559.853	9.475.559.853
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	756.534.197	-	756.534.197	-	-	756.534.197
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(2.098.576.375)	-	(2.098.576.375)	-	-	(2.098.576.375)
Total del resultado integral del año	-	-	(1.342.042.178)	-	(1.342.042.178)	-	9.475.559.853	8.133.517.675
Saldo al 31 de diciembre de 2017	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


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

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Con cifras correspondientes al 2016)

(En colones sin céntimos)

Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	9.475.559.853	3.255.640.792
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(791.020.921)	(1.514.986.813)
Pérdida por estimación para créditos incobrables	1.858.941.091	3.569.455.216
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	756.534.197	(3.215.613.397)
Gasto por provisiones	84.368.175	255.260.703
Depreciaciones y amortizaciones	464.743.975	593.152.109
Ingreso financieros, netos	(10.338.339.550)	(15.612.629.094)
Impuesto sobre la renta	3.573.590.822	3.381.914.896
	5.084.377.641	(9.268.329.685)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	31.112.693.688	(25.249.858.871)
Créditos y avances de efectivo	(2.114.389.156)	213.442.007.612
Bienes realizables	-	562.500
Intereses cobrados	13.099.907.798	25.034.311.437
Otros activos	3.497.076.956	15.950.554.715
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución		
Obligaciones a la vista y a plazo	(20.946.818.214)	(102.299.792.318)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(4.936.584.155)	(10.481.921.149)
Intereses pagados	(2.634.229.922)	(4.976.634.603)
Impuestos pagados	(4.160.823.032)	(534.756.651)
Otros pasivos	247.304.594	(9.650.188.868)
	18.248.516.199	91.965.954.119
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(2.478.462.460.260)	(4.568.932.235.484)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	2.412.637.336.109	4.605.766.874.158
Adquisición mobiliario y equipo	(21.955.912)	(832.019.663)
Venta de mobiliario y equipo	-	8.570.045.766
	(65.847.080.063)	44.572.664.777
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	470.005.163.139	472.504.621.861
Pago de obligaciones	(470.524.568.977)	(569.178.158.506)
Pago de dividendos	-	(31.155.208.366)
Devolución aportes de capital recibidos en efectivo	-	(7.926.600.000)
	(519.405.838)	(135.755.345.011)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Aumento neto en efectivo y equivalentes	(48.117.969.702)	783.273.884
Efectivo y equivalentes al inicio del año	140.717.040.348	139.933.766.463
Efectivo y equivalentes al final del año	92.599.070.646	140.717.040.348

4


Edward Frank Sánchez.
Representante Legal

José Guzmán
Auditor Interno

Xavier Donoso
Contralor

Las notas de la página 1 a 80 son parte integral de los estados financieros.