

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

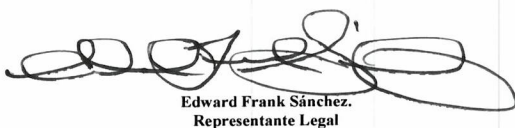
BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 18	Diciembre 17	Marzo 17
Disponibilidades	4	74.580.060.470	92.599.070.646	96.589.920.412
Efectivo		334.074.368	268.426.394	312.819.946
Banco Central		51.603.904.106	45.030.057.262	53.312.883.048
Entidades financieras del país		4.091.508.136	4.760.315.417	4.280.022.493
Entidades financieras del exterior		18.396.887.128	42.320.749.495	38.501.085.979
Otras disponibilidades		153.686.732	219.522.078	183.108.946
Inversiones en instrumentos financieros	5	256.737.776.324	219.810.604.890	181.326.061.896
Mantenidas para negociar		40.872.705.118	14.103.222.080	18.765.156.055
Disponibles para la venta		212.854.380.174	203.622.806.554	160.686.140.211
Productos por cobrar		3.010.691.032	2.084.576.256	1.874.765.630
Cartera de Créditos	6	45.370.481.088	50.030.164.359	50.829.263.423
Créditos vigentes		46.670.814.173	51.468.543.286	51.848.106.762
Créditos vencidos		96.640.556	85.572.700	87.497.351
Productos por cobrar		14.224.241	33.058.808	18.227.887
(Estimación por deterioro)		(1.411.197.882)	(1.557.010.435)	(1.124.568.577)
Cuentas y comisiones por cobrar		986.224.699	866.039.638	642.818.921
Comisiones por cobrar		8.808.298	5.273.178	17.685.980
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	93.303.047	28.801.545	438.229.246
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	881.223.387	825.590.168	153.591.220
Otras cuentas por cobrar		2.889.967	6.374.747	33.312.475
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38.405.000	38.405.000	38.405.000
Mobiliario y equipo (neto)	7	738.875.207	789.037.000	919.345.063
Otros activos		774.808.993	857.283.402	1.359.689.806
Cargos diferidos		570.229.052	628.699.035	804.108.986
Activos intangibles		3.753.680	7.278.179	20.323.163
Otros activos		200.826.261	221.306.188	535.257.657
TOTAL DE ACTIVOS		379.226.631.781	364.990.604.935	331.705.504.521
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	8	238.933.197.509	222.922.365.847	205.517.079.935
A la vista		234.876.060.441	220.420.352.693	203.149.110.289
A Plazo		4.039.145.793	2.489.524.307	2.359.262.205
Cargos financieros por pagar		17.991.275	12.488.847	8.707.441
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	9.a	2.572.561.283	3.302.284.541	900.068.750
A la vista		2.572.561.283	3.302.284.541	-
A plazo		-	-	900.000.000
Cargos financieros por pagar		-	-	68.750
Obligaciones con entidades	9.b	71.150.632.105	42.416.990.564	35.919.394.973
A la vista		5.440.510.857	2.732.372.743	2.120.749.276
A plazo		65.611.000.000	39.649.400.000	33.786.500.000
Cargos financieros por pagar		99.121.248	35.217.821	12.145.697
Cuentas por pagar y provisiones		4.314.615.979	4.375.199.204	4.156.442.578
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.354.387	12.442.661	12.198.557
Impuesto sobre la renta diferido	11	55.124.896	3.188.171	37.142.321
Provisiones		382.417.080	405.524.458	1.226.556.474
Otras Cuentas por pagar diversas	12	3.864.719.616	3.954.043.914	2.880.545.226
Otros pasivos		220.469.429	499.152.141	249.300.673
Ingresos diferidos		158.347.675	172.276.449	160.041.954
Estimación por deterioro de créditos contingentes		60.428.086	65.375.579	58.094.192
Otros pasivos		1.693.668	261.500.113	31.164.527
TOTAL DE PASIVOS		317.191.476.305	273.515.992.297	246.742.286.909
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		(1.146.884.264)	(1.204.410.560)	(9.724.389)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(1.146.884.264)	(1.204.410.560)	(9.724.389)
Reservas patrimoniales		8.797.730.183	8.797.730.183	7.968.007.560
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		10.795.628.986	2.149.791.756	2.149.791.756
Resultado del período		4.081.166.542	8.645.837.230	1.769.478.656
TOTAL DEL PATRIMONIO		62.035.155.476	91.474.612.638	84.963.217.612
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		379.226.631.781	364.990.604.935	331.705.504.521
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	26.674.341.614	29.311.654.300	27.487.004.132
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	630.434.688.341	480.350.798.546	222.036.950.016
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		94.082.413.903	102.348.746.737	66.703.408.334
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95.766.291	95.778.351	1.095.742.386
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		536.256.508.147	377.906.273.458	154.237.799.296



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



Isaura Naranjo S.
Auditora Interna



Xavier Donoso.
Contralor

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

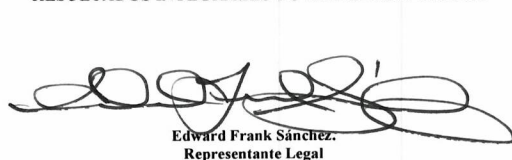
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2018	Marzo 2017
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		439.419.678	98.464.105
Por inversiones en instrumentos financieros		3.289.844.190	2.498.507.990
Por cartera de créditos	18	293.349.256	211.624.257
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		117.047.605	203.372.985
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		231.593.863	197.372.289
Por otros ingresos financieros	20	150.382.433	91.048.948
Total de Ingresos Financieros		4.521.637.025	3.300.390.574
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	21	110.661.902	136.514.543
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		15.528.056	1.759.583
Por obligaciones con entidades financieras		267.752.288	73.546.368
Por otras cuentas por pagar diversas		-	604.265
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	409.460.068	144.191.419
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		143.091.500	253.447.932
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		100.143.322	162.218.654
Por otros gastos financieros	22	28.344.665	15.282.623
Total de gastos financieros		1.074.981.801	787.565.387
Por estimación de deterioro de activos	23	651.884.546	621.850.987
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23	798.893.104	420.779.380
RESULTADO FINANCIERO		3.593.663.782	2.311.753.580
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	24	922.356.162	623.893.009
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		5.529.977	15.127.431
Por cambio y arbitraje de divisas		2.412.095.772	2.013.037.944
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	2.886.344.835	828.231.251
Por otros ingresos operativos	26	17.408.323	44.698.935
Total otros ingresos de operación		6.243.735.069	3.524.988.570
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	25	747.806.471	619.143.096
Por provisiones		25.472.496	23.107.608
Por cambio y arbitraje de divisas		2.265.588	-
Por otros gastos con partes relacionadas	3	1.045.827.094	580.660.535
Por otros gastos operativos	27	137.135.569	129.931.803
Total otros gastos de operación		1.958.507.218	1.352.843.042
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		7.878.891.633	4.483.899.108
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	28	1.322.508.495	1.109.351.984
Por otros gastos de administración	29	488.626.537	583.512.537
Total gastos administrativos		1.811.135.032	1.692.864.521
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		6.067.756.601	2.791.034.587
Impuesto sobre la renta	11	1.853.391.362	895.340.143
Impuesto sobre la renta diferido	11	6.771.131	9.475.222
Disminución de Impuesto de renta	11	153.121.668	15.036.268
Disminución de Impuesto de renta diferido	11	-	-
Participaciones sobre la Utilidad		279.549.234	131.776.834
RESULTADO DEL PERIODO		4.081.166.542	1.769.478.656
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		57.526.296	(147.356.007)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		57.526.296	(147.356.007)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		4.138.692.838	1.622.122.649



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



Isaura Naranjo S.
Auditora Interna



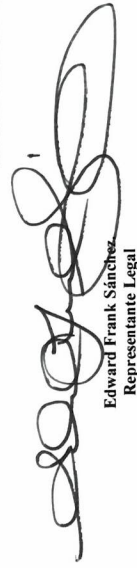
Xavier Donoso.
Contralor

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 tres meses terminados el 31 de marzo 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			
Saldo al 1 de enero de 2017, previamente informado	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
Resultados integrales								
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	1.769.478.656	1.769.478.656
Ganancias realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(35.153.635)	-	(35.153.635)	-	-	(35.153.635)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(112.202.372)	-	(112.202.372)	-	-	(112.202.372)
Total del resultados integral del año	-	-	(147.356.007)	-	(147.356.007)	-	1.769.478.656	1.622.122.649
Saldo al 31 de marzo de 2017	69.813.322.305	3.272.341.724	(9.724.389)	-	(9.724.389)	7.968.007.560	3.919.270.412	84.963.217.612

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			
Saldo al 1 de enero de 2018, previamente informado	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
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Disminución capital	(33.578.150.000)	-	-	-	-	-	-	(33.578.150.000)
Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio	36.235.172.305	3.272.341.724	(1.204.410.560)	-	(1.204.410.560)	8.797.730.183	10.795.628.986	57.896.462.638
Resultados integrales								
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	4.081.166.542	4.081.166.542
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(131.450.541)	-	(131.450.541)	-	-	(131.450.541)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	188.976.837	-	188.976.837	-	-	188.976.837
Total del resultados integral del año	-	-	57.526.296	-	57.526.296	-	4.081.166.542	4.138.692.838
Saldo al 31 de marzo de 2018	36.235.172.305	3.272.341.724	(1.146.884.264)	-	(1.146.884.264)	8.797.730.183	14.876.795.528	62.035.155.476


 Edward Frank Sánchez
 Representante Legal


 Isaura Naranjo S.
 Auditora Interna


 Xavier Donoso,
 Contralor

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

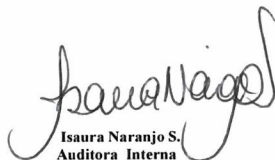
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2018

(Con cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2018	Marzo 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		4.081.166.542	1.769.478.656
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		796.741.961	(323.177.434)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		541.337.461	606.659.040
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		(131.450.541)	(35.153.635)
Gasto por provisiones		25.472.496	23.107.608
Depreciaciones y amortizaciones		112.780.901	125.581.695
Ingreso financieros, netos		(3.856.115.292)	(2.657.016.606)
Impuesto sobre la renta		1.707.040.825	889.779.097
		3.276.974.353	399.258.420
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(26.769.483.038)	26.450.759.713
Créditos y avances de efectivo		3.917.163.195	(2.183.127.072)
Intereses cobrados		3.614.356.816	3.630.642.081
Otros activos		98.266.814	(754.476.829)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		16.013.255.316	(38.357.882.229)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1.793.096.546)	(241.098.601)
Intereses pagados		(596.115.878)	(648.499.132)
Impuestos pagados		(197.971.948)	(2.169.169.888)
Otros pasivos		(278.682.712)	(2.546.874)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(2.715.333.628)	(13.876.140.410)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(771.831.789.002)	(804.757.437.523)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		762.166.712.224	784.123.659.721
Adquisición mobiliario y equipo		(624.626)	(1.556.629)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(9.665.701.404)	(20.635.334.430)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		578.071.080.365	153.566.077.643
Pago de obligaciones		(550.130.905.509)	(163.181.722.739)
Disminución de capital		(33.578.150.000)	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(5.637.975.144)	(9.615.645.096)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(18.019.010.176)	(44.127.119.936)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		92.599.070.646	140.717.040.348
Efectivo y equivalentes al final del año	4	74.580.060.470	96.589.920.412


Edward Frank Sánchez.
Representante Legal

Isaura Naranjo S.
Auditora Interna

Xavier Donoso
Contralor

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