

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

## BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2019


(Con cifras correspondientes de 2018)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 19	Diciembre 18	Marzo 18
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>90,494,102,636</b>	<b>85,945,580,403</b>	<b>74,580,060,470</b>
Efectivo		531,307,900	502,324,894	334,074,368
Banco Central		70,086,679,137	59,042,942,005	51,603,904,106
Entidades financieras del país		1,176,344,140	1,354,269,300	4,091,508,136
Entidades financieras del exterior		18,571,160,327	24,868,853,692	18,396,887,128
Otras disponibilidades		128,611,132	177,190,512	153,686,732
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>5</b>	<b>255,686,322,754</b>	<b>216,478,079,370</b>	<b>256,737,776,324</b>
Mantenidas para negociar		35,791,747,444	11,034,345,614	40,872,705,118
Disponibles para la venta		217,429,834,634	203,437,071,784	212,854,380,174
Productos por cobrar		2,464,740,676	2,006,661,972	3,010,691,032
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>6</b>	<b>72,738,823,139</b>	<b>69,170,956,901</b>	<b>45,370,481,088</b>
Créditos vigentes		74,852,732,994	70,936,021,405	46,670,814,173
Créditos vencidos		4,012,009	115,783,841	96,640,556
Productos por cobrar		180,348,447	219,308,596	14,224,241
(Estimación por deterioro)		(2,298,270,311)	(2,100,156,941)	(1,411,197,882)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>1,003,372,123</b>	<b>934,976,620</b>	<b>986,224,699</b>
Comisiones por cobrar		14,127,970	3,281,359	8,808,298
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	-	-	93,303,047
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	985,933,719	925,693,892	881,223,387
Otras cuentas por cobrar		3,310,434	6,001,369	2,889,967
(Estimación por deterioro)		-	-	(64,000,000)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>38,405,000</b>	<b>38,405,000</b>	<b>38,405,000</b>
<b>Mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>7</b>	<b>556,708,878</b>	<b>603,401,298</b>	<b>738,875,207</b>
<b>Otros activos</b>		<b>790,991,654</b>	<b>740,681,083</b>	<b>774,808,993</b>
Cargos diferidos		348,024,717	407,202,296	570,229,052
Activos intangibles		-	-	3,753,680
Otros activos		442,966,937	333,478,787	200,826,261
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>421,308,726,184</b>	<b>373,912,080,675</b>	<b>379,226,631,781</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>8</b>	<b>277,396,022,489</b>	<b>250,625,402,841</b>	<b>238,933,197,509</b>
A la vista		275,896,318,506	247,328,081,844	234,876,060,441
A Plazo		1,488,704,174	3,284,064,362	4,039,145,793
Cargos financieros por pagar		10,999,809	13,256,635	17,991,275
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b>9.a</b>	<b>-</b>	<b>5,736,545,294</b>	<b>2,572,561,283</b>
A la vista		-	5,736,545,294	2,572,561,283
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>9.b</b>	<b>69,535,939,689</b>	<b>45,506,066,277</b>	<b>71,150,632,105</b>
A la vista		18,838,046,354	2,689,285,645	5,440,510,857
A plazo		50,663,400,000	42,307,300,000	65,611,000,000
Cargos financieros por pagar		34,493,335	509,480,632	99,121,248
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>3,377,876,596</b>	<b>5,871,939,521</b>	<b>4,314,615,979</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		13,093,739	13,277,094	12,354,387
Impuesto sobre la renta diferido	11	-	-	55,124,896
Provisiones		443,882,939	413,100,620	382,417,080
Otras Cuentas por pagar diversas	12	2,920,899,918	5,445,561,807	3,864,719,616
<b>Otros pasivos</b>		<b>287,797,536</b>	<b>312,792,499</b>	<b>220,469,429</b>
Ingresos diferidos		245,825,978	274,807,592	158,347,675
Estimación por deterioro de créditos contingentes		39,457,075	37,984,907	60,428,086
Otros pasivos		2,514,483	-	1,693,668
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>350,597,636,310</b>	<b>308,052,746,432</b>	<b>317,191,476,305</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	<b>13.a</b>	<b>36,235,172,305</b>	<b>36,235,172,305</b>	<b>36,235,172,305</b>
Capital pagado		36,235,172,305	36,235,172,305	36,235,172,305
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>13.b</b>	<b>3,272,341,724</b>	<b>3,272,341,724</b>	<b>3,272,341,724</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(784,320,898)</b>	<b>(867,667,980)</b>	<b>(1,146,884,264)</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(784,320,898)	(867,667,980)	(1,146,884,264)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>10,242,171,154</b>	<b>10,242,171,154</b>	<b>8,797,730,183</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>16,977,317,040</b>	<b>5,305,628,986</b>	<b>10,795,628,986</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>4,768,408,549</b>	<b>11,671,688,054</b>	<b>4,081,166,542</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>70,711,089,874</b>	<b>65,859,334,243</b>	<b>62,035,155,476</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>421,308,726,184</b>	<b>373,912,080,675</b>	<b>379,226,631,781</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>15</b>	<b>27,896,308,582</b>	<b>30,026,190,823</b>	<b>26,674,341,614</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>16</b>	<b>739,748,388,050</b>	<b>657,011,759,046</b>	<b>630,434,688,341</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		140,950,181,928	153,011,841,228	94,082,413,903
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1,009,657	95,892,261	95,766,291
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		598,797,196,465	503,904,025,557	536,256,508,147



Edward Frank Sanchez.  
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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 19	Marzo 18
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		405,992,059	439,419,678
Por inversiones en instrumentos financieros		4,313,078,194	3,289,844,190
Por cartera de créditos	18	508,020,582	293,349,256
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	19	379,837,129	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		656,410,648	117,047,605
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		510,113	231,593,863
Por otros ingresos financieros	20	51,037,731	150,382,433
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>6,314,886,456</b>	<b>4,521,637,025</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por obligaciones con el público	21	162,406,752	110,661,902
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	15,528,056
Por obligaciones con entidades financieras		306,094,506	267,752,288
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	-	409,460,068
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		272,215,712	143,091,500
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		27,310,675	100,143,322
Por otros gastos financieros	22	1,319,713	28,344,665
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>769,347,358</b>	<b>1,074,981,801</b>
Por estimación de deterioro de activos	23	351,122,913	651,884,546
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23	147,125,955	798,893,104
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>5,341,542,140</b>	<b>3,593,663,782</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	527,504,273	922,356,162
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	5,529,977
Por cambio y arbitraje de divisas		3,780,803,931	2,412,095,772
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	511,512,898	2,886,344,835
Por otros ingresos operativos	26	40,971,508	17,408,323
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>4,860,792,610</b>	<b>6,243,735,069</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	25	1,050,118,371	747,806,471
Por provisiones		9,954,370	25,472,496
Por cambio y arbitraje de divisas		461,794	2,265,588
Por otros gastos con partes relacionadas	3	704,581,048	1,045,827,094
Por otros gastos operativos	27	229,215,327	137,135,569
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>1,994,330,910</b>	<b>1,958,507,218</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>8,208,003,840</b>	<b>7,878,891,633</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	28	1,264,859,018	1,322,508,495
Por otros gastos de administración	29	585,594,455	488,626,537
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>1,850,453,473</b>	<b>1,811,135,032</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>6,357,550,367</b>	<b>6,067,756,601</b>
Impuesto sobre la renta	11	1,434,009,125	1,853,391,362
Impuesto sobre la renta diferido	11	181,178,030	6,771,131
Disminución de Impuesto de renta	11	282,161,158	153,121,668
Participaciones sobre la Utilidad		256,115,821	279,549,234
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>4,768,408,549</b>	<b>4,081,166,542</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		83,347,082	57,526,296
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>83,347,082</b>	<b>57,526,296</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>4,851,755,631</b>	<b>4,138,692,838</b>

  
Edward Frank Sánchez,  
Representante Legal

  
José Guzmán,  
Auditor Interno

  
Mariana Romero,  
Contadora

Las notas de la página 1 a 89 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 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(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	Total de ajustes al patrimonio			
13, a	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)	-	-	-	-	-	(33,578,150,000)
	(33,578,150,000)	-	-	-	-	-	(33,578,150,000)
	-	-	-	-	-	4,081,166,542	4,081,166,542
	-	-	(131,450,541)	(131,450,541)	-	-	(131,450,541)
	-	-	188,976,837	188,976,837	-	-	188,976,837
	-	-	57,526,296	57,526,296	-	4,081,166,542	4,138,692,838
13	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

Saldo al 1 de enero de 2018, previamente informado

Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio

Disminución capital

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 31 de marzo de 2018

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			
	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
	-	-	-	-	-	4,768,408,549	4,768,408,549
	-	-	26,800,562	26,800,562	-	-	26,800,562
	-	-	56,546,520	56,546,520	-	-	56,546,520
	-	-	83,347,082	83,347,082	-	4,768,408,549	4,851,755,631
13	36,235,172,305	3,272,341,724	(784,320,898)	(784,320,898)	10,242,171,154	21,745,725,589	70,711,089,874

Saldo al 1 de enero de 2019, previamente informado

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 31 de marzo de 2019



Edward Frank Sánchez  
Representante Legal



José Guzmán  
Auditor Interno



Maribel Romero  
Contadora

## 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 2019

(Con cifras correspondientes al 2018)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2019	Marzo 2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		4,768,408,549	4,081,166,542
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		1,118,816,835	796,741,961
Pérdida por estimación para créditos incobrables		345,590,776	541,337,461
Pérdida por estimación por deterioro de contingencias		5,532,137	110,547,084
Ganancia por estimaciones para créditos incobrables		(147,125,955)	(798,893,104)
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		26,800,562	(131,450,541)
Gasto (ingreso) por provisiones		9,954,370	25,472,496
Depreciaciones y amortizaciones		110,902,151	112,780,901
Ingreso financieros, netos		(5,165,701,969)	(3,856,115,292)
Impuesto sobre la renta		1,333,025,997	1,707,040,825
		<b>2,406,203,453</b>	<b>2,588,628,333</b>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Valores negociables		(24,757,401,830)	(26,769,483,038)
Créditos y avances de efectivo		(4,287,722,135)	4,605,509,215
Intereses cobrados		5,515,930,772	3,614,356,816
Otros activos		2,658,194,102	1,739,806,232
<b>Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		26,785,871,497	16,013,255,316
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,837,043,292)	(1,793,096,546)
Intereses pagados		(1,246,591,481)	(596,115,878)
Impuestos pagados		(2,836,077,754)	(1,839,511,366)
Otros pasivos		(30,527,100)	(278,682,712)
		<b>370,836,233</b>	<b>(2,715,333,628)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>370,836,233</b>	<b>(2,715,333,628)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros ( excepto mantenidos para negociar)		(1,764,987,112,717)	(771,831,789,002)
Disminución en instrumentos financieros ( excepto mantenidos para negociar)		1,750,401,515,455	762,166,712,224
Adquisición mobiliario y equipo		(5,032,153)	(624,626)
		<b>(14,590,629,415)</b>	<b>(9,665,701,404)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		231,424,029,116	578,071,080,365
Pago de obligaciones		(212,655,713,701)	(550,130,905,509)
Disminución de capital		-	(33,578,150,000)
		<b>18,768,315,415</b>	<b>(5,637,975,144)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>18,768,315,415</b>	<b>(5,637,975,144)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>		<b>4,548,522,233</b>	<b>(18,019,010,176)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>85,945,580,403</b>	<b>92,599,070,646</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	4	<b>90,494,102,636</b>	<b>74,580,060,470</b>



Edward Frank Sánchez.  
Representante Legal



José Guzmán.  
Auditor Interno



Marena Romero  
Contadora

Las notas de la página 1 a 89 son parte integral de los estados financieros.