

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2015)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Disponibilidades	4	136,464,063,467	139,933,766,463
Efectivo		291,603,032	7,711,905,141
Banco Central		47,456,852,881	89,710,863,705
Entidades financieras del país		6,860,812,829	2,002,983,793
Entidades financieras del exterior		81,548,590,850	37,111,833,448
Otras disponibilidades		306,203,875	3,396,180,376
Inversiones en instrumentos financieros	5	187,155,323,188	196,282,178,116
Mantenidas para negociar		45,215,915,768	19,966,056,897
Disponibles para la venta		139,749,168,976	174,388,554,705
Productos por cobrar		2,190,238,444	1,927,566,514
Cartera de Créditos	6	49,034,743,912	271,337,230,028
Créditos vigentes		49,916,413,752	253,550,248,573
Créditos vencidos		8,882,363	24,208,011,970
Créditos en cobro judicial		-	1,819,085,080
Productos por cobrar		33,006,580	5,875,672,593
(Estimación por deterioro)		(923,558,783)	(14,115,788,188)
Cuentas y comisiones por cobrar		303,594,205	12,986,203,616
Comisiones por cobrar		3,822,817	10,348,099
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	91,681,767	209,659,818
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	133,491,890	11,301,970,208
Otras cuentas por cobrar		74,597,731	1,893,524,054
(Estimación por deterioro)		-	(429,298,563)
Bienes realizables	7	-	625,000
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		-	514,829,152
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	(514,204,152)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,405,000	38,415,000
Mobiliario y equipo (neto)	8	967,799,687	9,027,893,894
Otros activos		1,020,008,135	4,578,450,847
Cargos diferidos		798,818,315	510,457,673
Activos intangibles		24,671,491	370,860,658
Otros activos		196,518,329	3,697,132,516
TOTAL DE ACTIVOS		374,983,937,594	634,184,762,964
PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS			
Obligaciones con el público	9	239,607,022,020	347,105,043,236
A la vista		238,336,118,171	227,270,906,683
A Plazo		1,264,611,127	118,854,306,244
Cargos financieros por pagar		6,292,722	979,830,309
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	10.a	922,285,657	500,090,278
A la vista		922,285,657	-
A plazo		-	500,000,000
Cargos financieros por pagar		-	90,278
Obligaciones con entidades	10.b	45,207,863,045	142,465,003,825
A la vista		833,777,465	2,218,005,235
A plazo		44,354,400,000	139,641,187,400
Otras obligaciones con entidades		-	424,716,854
Cargos financieros por pagar		19,685,580	181,094,336
Cuentas por pagar y provisiones		5,653,824,362	13,033,326,563
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12,056,794	11,685,817
Impuesto sobre la renta diferido	12	73,248,801	567,150,359
Provisiones		1,225,614,217	393,896,979
Otras Cuentas por pagar diversas	13	4,342,904,550	12,060,593,408
Otros pasivos		251,847,547	9,902,036,415
Ingresos diferidos		168,191,018	2,092,092,274
Estimación por deterioro de créditos contingentes		55,418,302	461,400,631
Otros pasivos		28,238,227	7,348,543,510
TOTAL DE PASIVOS		291,642,842,631	513,005,500,317
PATRIMONIO			
Capital social	14.a	69,813,322,305	69,813,322,305
Capital pagado		69,813,322,305	69,813,322,305
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.b	3,272,341,724	11,198,941,724
Ajustes al patrimonio		137,631,618	4,021,040,702
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	1,871,408,975
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		137,631,618	2,149,631,727
Reservas patrimoniales		7,968,007,560	7,389,199,512
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(527,040,988)	24,250,510,059
Resultado del período		2,676,832,744	4,506,248,345
TOTAL DEL PATRIMONIO		83,341,094,963	121,179,262,647
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		374,983,937,594	634,184,762,964
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	25,557,409,950	225,997,253,781
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	-	25,230,217,081
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	96
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	25,230,216,985
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	208,614,605,076	1,304,380,826,600
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		66,233,761,551	1,208,253,554,754
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		-	2,868,203,586
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1,545,723,636	2,163,674,911
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		140,835,119,889	91,095,393,349



Edward Frank Sánchez,
Representante Legal



Gustavo Retana C.
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 2016

(Con cifras correspondientes de 2015)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		414,277,127	555,690,834
Por inversiones en instrumentos financieros		8,909,801,884	7,676,380,687
Por cartera de créditos	20	5,157,633,145	58,795,026,214
Por arrendamientos financieros		108,496	2,348,659
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	21	357,931,125	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		467,042,547	1,053,174,947
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		3,481,793,147	1,678,198,512
Por otros ingresos financieros	22	1,023,661,008	760,265,803
Total de Ingresos Financieros		19,812,248,479	70,521,085,656
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	23	1,057,582,893	8,928,322,062
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		8,782,639	68,407,083
Por obligaciones con entidades financieras		289,683,377	770,891,689
Por otras cuentas por pagar diversas		4,157,023	13,662,085
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	-	139,600,286
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		671,725,639	470,193,201
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		266,179,750	558,629,479
Por otros gastos financieros	24	1,543,576,939	5,400,728,055
Total de gastos financieros		3,841,688,260	16,350,433,940
Por estimación de deterioro de activos	25	3,632,268,389	31,879,272,760
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	25	1,438,608,150	8,535,245,484
RESULTADO FINANCIERO		13,776,899,980	30,826,624,440
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	26	3,949,085,754	27,555,934,231
Por bienes realizables		-	20,455,170
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		99,664,360	9,626,479
Por cambio y arbitraje de divisas		7,669,436,259	7,831,937,124
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	3,047,630,512	6,374,118,741
Por otros ingresos operativos	27	1,293,927,650	8,952,369,349
Total otros ingresos de operación		16,059,744,535	50,744,441,094
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	28	3,419,477,534	15,379,829,321
Por bienes realizables		5,868,740	42,553,748
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	3	3,495,916,573	-
Por bienes diversos		-	21,197,980
Por provisiones		255,260,703	588,704,798
Por cambio y arbitraje de divisas		-	923,107
Por otros gastos con partes relacionadas	3	3,250,692,342	10,959,917,982
Por otros gastos operativos	29	3,026,282,719	15,259,034,695
Total otros gastos de operación		13,453,498,611	42,252,161,631
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		16,383,145,904	39,318,903,903
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	30	6,003,230,200	18,997,843,673
Por otros gastos de administración	31	3,322,381,744	13,992,830,934
Total gastos administrativos		9,325,611,944	32,990,674,607
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		7,057,533,960	6,328,229,296
Impuesto sobre la renta	12	3,296,515,415	2,197,130,996
Impuesto sobre la renta diferido	12	122,744,721	548,510,952
Disminución de Impuesto de renta	12	13,672,494	1,501,200,167
Disminución de Impuesto de renta diferido	12	23,672,746	308,992,404
Participaciones sobre la Utilidad		419,978,272	351,319,536
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	46,163,713
RESULTADO DEL PERIODO		3,255,640,792	5,087,624,096
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(2,012,000,109)	2,117,753,334
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(2,012,000,109)	2,117,753,334
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		1,243,640,683	7,205,377,430





Edward Frank Sánchez.
Representante Legal

Gustavo Retana C.
Auditor Interno

Xavier Donoso.
Contralor

Las notas de la página 1 a 90 son parte integral de los estados financieros.

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

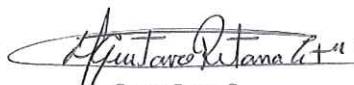
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 2015)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		3,255,640,792	5,087,624,096
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(1,514,986,812)	(3,973,508,945)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		3,569,455,216	31,464,609,401
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		19,413,403	123,756,149
Pérdida por estimación para bienes realizables		62,500	14,449,907
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		(3,215,613,397)	(1,119,569,033)
Gasto por provisiones		255,260,703	588,704,798
Depreciaciones y amortizaciones		593,152,109	1,613,547,287
Ingreso financieros, netos		(15,612,629,094)	(54,310,252,002)
Impuesto sobre la renta		3,381,914,896	935,449,378
Aporte de capital en acciones		-	8,294,232,000
		(9,268,329,685)	(11,280,956,964)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(25,249,858,871)	(19,451,047,897)
Créditos y avances de efectivo		213,442,007,612	3,868,519,967
Bienes realizables		562,500	-
Intereses cobrados		25,034,311,437	70,743,218,516
Otros activos		15,950,554,715	(8,348,148,612)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		(106,552,769,199)	(1,970,598,064)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(10,481,921,149)	4,658,132,648
Intereses pagados		(4,976,634,603)	(16,252,943,103)
Impuestos pagados		(534,756,651)	(876,732,612)
Otros pasivos		(9,650,188,868)	9,379,663,994
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		87,712,977,238	30,469,107,873
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(4,568,932,235,484)	(720,965,788,873)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		4,605,766,874,158	628,157,365,731
Adquisición mobiliario y equipo		(832,019,663)	(2,414,420,349)
Venta de mobiliario y equipo		8,570,045,766	1,560,199,271
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		44,572,664,777	(93,662,644,220)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		472,504,621,861	(1,384,694,569,101)
Pago de obligaciones		(569,178,158,506)	1,444,532,898,558
Pago de dividendos		(31,155,208,366)	-
Devolución aportes de capital recibidos en efectivo		(7,926,600,000)	7,926,600,000
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(135,755,345,011)	67,764,929,457
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(3,469,702,996)	4,571,393,110
Efectivo y equivalentes al inicio del año		139,933,766,463	135,362,373,353
Efectivo y equivalentes al final del año	4	136,464,063,467	139,933,766,463


Edward Frank Sánchez.
Representante Legal

Gustavo Retana C.
Auditor Interno

Xavier Donoso
Contralor

Las notas de la página 1 a 90 son parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

Nota		Ajustes al patrimonio					Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
		Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancias (Pérdidas) no realizada	Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio			
14	Saldo al 1 de enero de 2015, previamente informado	61,519,090.305	3,272,341.724	31,878.393	1,891,357.448	1,923,235.841	6,807,823.762	24,230,561.585	97,753,053.217
	Aporte de Capital en Efectivo	-	7,926,600.000	-	-	-	-	-	7,926,600.000
	Aporte de Capital en Efectivo	-	8,294,232.000	-	-	-	-	-	8,294,232.000
	Aumento de capital mediante la capitalización de aporte en acciones	8,294,232.000	(8,294,232.000)	-	-	-	-	-	-
	Asignación de reservas legales	-	-	-	-	-	581,375.750	(581,375.750)	-
14	<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	8,294,232.000	7,926,600.000	-	-	-	581,375.750	(581,375.750)	16,220,832.000
	Resultados integrales								
	Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	5,087,624.096	5,087,624.096
	Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(19,948.473)	(19,948.473)	-	19,948.473	-
	Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	2,117,753.334	-	2,117,753.334	-	-	2,117,753.334
14	Total del resultados integral del año	-	-	2,117,753.334	(19,948.473)	2,097,804.861	-	5,107,572.569	7,205,377.430
	Saldo al 31 de diciembre de 2015	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>								
	Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	578,808.048	(578,808.048)	-
	Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	(7,926,600.000)
14	Devolución de aportes de capital	-	(7,926,600.000)	-	-	-	-	(31,155,208.367)	(31,155,208.367)
	Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
	<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	(7,926,600.000)	-	-	-	578,808.048	(31,734,016.415)	(39,081,808.367)
	Resultados integrales								
	Resultado del periodo	-	-	-	(1,871,408.975)	(1,871,408.975)	-	3,255,640.792	3,255,640.792
14	Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	1,871,408.975	-
	Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(2,012,000.109)	-	(2,012,000.109)	-	-	(2,012,000.109)
	Total del resultados 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


Edward Frank Sánchez,
Representante Legal


Gustavo Retana C.,
Auditor Interno


Xavier Donoso,
Contralor