

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2017

(Con cifras correspondientes al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2016.)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 17	Diciembre 16	Marzo 16
Disponibilidades	4	96.589.920.412	140.717.040.348	136.685.490.929
Efectivo		312.819.946	291.603.032	319.300.686
Banco Central		53.312.883.048	47.956.852.881	40.720.141.946
Entidades financieras del país		4.280.022.493	6.860.812.829	2.146.716.949
Entidades financieras del exterior		38.501.085.979	85.301.567.731	90.444.935.893
Otras disponibilidades		183.108.946	306.203.875	3.054.395.455
Inversiones en instrumentos financieros	5	181.326.061.896	187.155.323.188	174.881.296.325
Mantenidas para negociar		18.765.156.055	45.215.915.768	16.253.951.335
Disponibles para la venta		160.686.140.211	139.749.168.976	157.294.602.812
Productos por cobrar		1.874.765.630	2.190.238.444	1.332.742.178
Cartera de Créditos	6	50.829.263.423	49.034.743.912	36.275.095.982
Créditos vigentes		51.848.106.762	49.916.413.752	36.553.701.065
Créditos vencidos		87.497.351	8.882.363	94.464.528
Productos por cobrar		18.227.887	33.006.580	9.627.517
(Estimación por deterioro)		(1.124.568.577)	(923.558.783)	(382.697.128)
Cuentas y comisiones por cobrar		642.818.921	303.594.205	845.324.115
Comisiones por cobrar		17.685.980	3.822.817	2.745.467
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	438.229.246	91.681.767	102.055.367
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	153.591.220	133.491.890	678.462.717
Otras cuentas por cobrar		33.312.475	74.597.731	126.060.564
(Estimación por deterioro)		-	-	(64.000.000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38.405.000	38.405.000	38.405.000
Mobiliario y equipo (neto)	7	919.345.063	967.799.687	809.917.971
Otros activos		1.359.689.806	1.020.008.135	3.614.150.757
Cargos diferidos		804.108.986	798.818.315	69.421.147
Activos intangibles		20.323.163	24.671.491	37.716.475
Otros activos		535.257.657	196.518.329	3.507.013.135
TOTAL DE ACTIVOS		331.705.504.521	379.236.914.475	353.149.681.079
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	8	205.517.079.935	243.859.998.901	181.188.213.007
A la vista		203.149.110.289	242.589.095.052	179.489.563.884
A Plazo		2.359.262.205	1.264.611.127	1.675.905.711
Cargos financieros por pagar		8.707.441	6.292.722	22.743.412
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	9.a	900.068.750	922.285.657	-
A la vista		-	922.285.657	-
A plazo		900.000.000	-	-
Cargos financieros por pagar		68.750	-	-
Obligaciones con entidades	9.b	35.919.394.973	45.207.863.045	46.044.821.718
A la vista		2.120.749.276	833.777.465	3.648.303.361
A plazo		33.786.500.000	44.354.400.000	42.367.200.000
Cargos financieros por pagar		12.145.697	19.685.580	29.318.357
Cuentas por pagar y provisiones		4.156.442.578	5.653.824.362	5.305.611.154
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.198.557	12.056.794	11.634.186
Impuesto sobre la renta diferido	11	37.142.321	73.248.801	243.110.990
Provisiones		1.226.556.474	1.225.614.217	390.467.455
Otras Cuentas por pagar diversas	12	2.880.545.226	4.342.904.550	4.660.398.523
Otros pasivos		249.300.673	251.847.547	2.738.178.861
Ingresos diferidos		160.041.954	168.191.018	187.812.076
Estimación por deterioro de créditos contingentes		58.094.192	55.418.302	41.526.363
Otros pasivos		31.164.527	28.238.227	2.508.840.422
TOTAL DE PASIVOS		246.742.286.909	295.895.819.512	235.276.824.740
PATRIMONIO				
Capital social	13.a	69.813.322.305	69.813.322.305	69.813.322.305
Capital pagado		69.813.322.305	69.813.322.305	69.813.322.305
Aportes patrimoniales no capitalizados	13.b	3.272.341.724	3.272.341.724	11.198.941.724
Ajustes al patrimonio		(9.724.389)	137.631.618	551.689.738
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(9.724.389)	137.631.618	551.689.738
Reservas patrimoniales		7.968.007.560	7.968.007.560	7.389.199.512
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.149.791.756	(527.040.988)	30.628.167.379
Resultado del período		1.769.478.656	2.676.832.744	(1.708.464.319)
TOTAL DEL PATRIMONIO		84.963.217.612	83.341.094.963	117.872.856.339
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		331.705.504.521	379.236.914.475	353.149.681.079
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	27.487.004.132	25.557.409.950	23.291.863.631
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	222.036.950.016	208.614.605.076	215.662.257.276
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		66.703.408.334	66.233.761.551	113.051.915.034
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1.095.742.386	1.545.723.636	2.267.667.861
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		154.237.799.296	140.835.119.889	100.342.674.381



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

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 17	Marzo 16
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		98.464.105	105.397.200
Por inversiones en instrumentos financieros		2.498.507.990	1.871.207.531
Por cartera de créditos	18	211.624.257	4.661.818.017
Por arrendamientos financieros		-	108.496
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		203.372.985	57.156.267
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		197.372.289	2.681.848.781
Por otros ingresos financieros	20	91.048.948	378.211.853
Total de Ingresos Financieros		3.300.390.574	9.755.748.145
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	21	136.514.543	724.050.541
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1.759.583	2.144.444
Por obligaciones con entidades financieras		73.546.368	98.101.226
Por otras cuentas por pagar diversas		604.265	723.844
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	144.191.419	126.387.053
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		253.447.932	165.394.002
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		162.218.654	83.284.795
Por otros gastos financieros	22	15.282.623	1.352.364.999
Total de gastos financieros		787.565.387	2.552.450.904
Por estimación de deterioro de activos	23	621.850.987	2.766.511.600
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23	420.779.380	1.131.022.103
RESULTADO FINANCIERO		2.311.753.580	5.567.807.744
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	24	623.893.009	2.461.326.514
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		15.127.431	66.358.010
Por cambio y arbitraje de divisas		2.013.037.944	1.923.539.764
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	828.231.251	490.573.937
Por otros ingresos operativos	26	44.698.935	848.560.837
Total otros ingresos de operación		3.524.988.570	5.790.359.062
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	25	619.143.096	1.659.810.291
Por bienes realizables		-	5.868.740
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	3	-	3.495.916.573
Por provisiones		23.107.608	74.879.122
Por otros gastos con partes relacionadas	3	580.660.535	1.248.064.175
Por otros gastos operativos	27	129.931.803	1.077.997.001
Total otros gastos de operación		1.352.843.042	7.562.535.902
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4.483.899.108	3.795.630.904
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	28	1.109.351.984	2.643.179.349
Por otros gastos de administración	29	583.512.537	1.507.565.115
Total gastos administrativos		1.692.864.521	4.150.744.464
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2.791.034.587	(355.113.560)
Impuesto sobre la renta	11	895.340.143	1.183.228.445
Impuesto sobre la renta diferido	11	9.475.222	82.218.727
Disminución de Impuesto de renta	11	15.036.268	17.448.214
Participaciones sobre la Utilidad		131.776.834	105.351.801
RESULTADO DEL PERIODO		1.769.478.656	(1.708.464.319)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(147.356.007)	(1.597.941.989)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(147.356.007)	(1.597.941.989)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		1.622.122.649	(3.306.406.308)


Edward Frank Sánchez.
Representante Legal

Gustavo Retana C.
Auditor Interno

Xavier Donoso.
Contralor

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

Al 31 de marzo de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(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			
	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
Saldo al 1 de enero de 2016, previamente informado	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	-	(1.871.408.975)	(1.871.408.975)	-	(1.708.464.319)	(1.708.464.319)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(2.598.563.986)	-	(2.598.563.986)	-	-	(2.598.563.986)
Total del resultados integral del año	-	-	1.000.621.997	-	1.000.621.997	-	-	1.000.621.997
Saldos al 31 de marzo de 2016	69.813.322.305	11.198.941.724	(1.597.941.989)	(1.871.408.975)	(3.469.350.964)	-	162.944.656	(3.306.406.308)
			551.689.738	-	551.689.738	7.389.199.512	28.919.703.060	117.872.856.339

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			
	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
Saldo al 1 de enero de 2017, previamente informado	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias no 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)	-	-	(147.356.007)
Saldos 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

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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2017

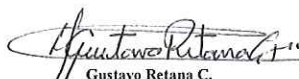
(Con cifras correspondientes al 2016)

(En colones sin céntimos)

Nota	Marzo 17	Marzo 16
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	1.769.478.656	(1.708.464.319)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(323.177.434)	(405.153.211)
Pérdida por estimación para créditos incobrables	606.659.040	2.757.851.052
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar	-	6.138.403
Pérdida por estimación para bienes realizables	-	62.500
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta	(35.153.635)	(2.598.563.986)
Gasto por provisiones	23.107.608	74.879.122
Depreciaciones y amortizaciones	125.581.695	159.269.940
Ingreso financieros, netos	(2.657.016.606)	(7.329.684.294)
Impuesto sobre la renta	889.779.097	1.169.274.027
	<u>399.258.420</u>	<u>(7.874.390.766)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	26.450.759.713	3.712.105.562
Créditos y avances de efectivo	(2.183.127.072)	226.359.600.704
Bienes realizables	-	562.500
Intereses cobrados	3.630.642.081	16.216.617.557
Otros activos	(754.476.829)	13.461.753.497
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución		
Obligaciones a la vista y a plazo	(38.357.882.229)	(164.430.810.794)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(241.098.601)	(9.042.057.629)
Intereses pagados	(648.499.132)	(3.534.926.727)
Impuestos pagados	(2.169.169.888)	(298.137.592)
Otros pasivos	(2.546.874)	(7.163.857.554)
	<u>(13.876.140.410)</u>	<u>67.406.458.758</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
	<u>(13.876.140.410)</u>	<u>67.406.458.758</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(804.757.437.523)	(1.863.566.449.497)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	784.123.659.721	1.881.424.947.913
Adquisición mobiliario y equipo	(1.556.629)	(601.076.445)
Venta de mobiliario y equipo	-	8.688.788.999
	<u>(20.635.334.430)</u>	<u>25.946.210.970</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
	<u>(20.635.334.430)</u>	<u>25.946.210.970</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	153.566.077.643	-
Pago de obligaciones	(163.181.722.739)	(96.600.945.262)
	<u>(9.615.645.096)</u>	<u>(96.600.945.262)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
	<u>(9.615.645.096)</u>	<u>(96.600.945.262)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		
	<u>(44.127.119.936)</u>	<u>(3.248.275.534)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		
	<u>140.717.040.348</u>	<u>139.933.766.463</u>
Efectivo y equivalentes al final del trimestre	4	
	<u><u>96.589.920.412</u></u>	<u><u>136.685.490.929</u></u>



Edward Frank Sánchez,
Representante Legal



Gustavo Retana C.
Auditor Interno



Xavier Donoso
Contralor

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