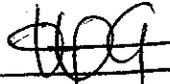


BANCO CITIBANK DE COSTA RICA S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo de 2012
 (Con cifras correspondientes de 2011)
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Disponibilidades	4	41,331,070,854	52,036,519,036
Efectivo		5,278,183,710	5,257,089,720
Banco Central		27,649,504,816	30,807,980,842
Entidades financieras del país		1,681,498,099	3,935,880,175
Entidades financieras del exterior		4,910,111,521	10,277,840,964
Otras disponibilidades		1,811,772,708	1,757,727,335
Inversiones en instrumentos financieros	6	31,677,646,105	40,674,889,291
Mantenidas para negociar		3,590,638,185	12,485,250,380
Disponibles para la venta		27,638,353,914	27,644,786,597
Productos por cobrar		448,654,006	544,852,314
Cartera de créditos	5 a	165,246,548,866	198,503,455,960
Créditos vigentes		153,439,709,099	176,569,027,475
Créditos vencidos		10,911,585,694	20,334,801,646
Créditos en cobro judicial		1,875,360,949	2,509,377,348
Productos por cobrar		3,748,162,319	3,762,536,745
(Estimación por deterioro)		(4,728,269,195)	(4,672,287,254)
1,367,408,504		1,112,810,056	1,112,810,056
Cuentas y comisiones por cobrar		1,881,225	4,612,632
Comisiones por cobrar		260,841,509	99,601,855
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	990,930,859	415,681,409
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	241,901,233	763,366,285
Otras cuentas por cobrar		(128,146,322)	(170,452,125)
(Estimación por deterioro)		1,691,954,412	2,469,538,753
Bienes realizables		7,585,631,722	6,145,812,131
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		(5,893,677,310)	(3,676,273,378)
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		8,362,006,300	8,144,775,587
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	3,773,685,113	3,424,794,453
Otros activos	8	314,704,408	577,023,034
Cargos diferidos		388,979,902	735,998,609
Activos intangibles		3,070,000,803	2,111,772,810
Otros activos		253,450,320,154	306,366,783,136
TOTAL DE ACTIVOS		<u>253,450,320,154</u>	<u>306,366,783,136</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	9	145,615,981,476	183,580,595,294
A la vista		90,090,769,190	84,852,919,722
A plazo		44,342,403,914	97,689,991,505
Otras obligaciones con el público		10,645,150,866	-
Cargos financieros por pagar		537,657,506	1,037,684,067
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1,000,000,000	-
A plazo		1,000,000,000	-
Obligaciones con entidades	10	40,594,469,127	49,195,852,096
A la vista		4,022,177,687	3,620,032,262
A plazo		36,247,490,477	44,995,959,865
Otras obligaciones con entidades		261,294,559	447,693,212
Cargos financieros por pagar		63,506,404	132,166,757
Cuentas por pagar y provisiones		7,680,859,355	6,373,727,714
Impuesto sobre la renta diferido	12	71,692,640	151,464,172
Provisiones		343,453,211	137,714,865
Otras cuentas por pagar diversas	13	7,265,713,504	6,084,548,677
Otros pasivos		6,420,927,937	4,856,924,138
Ingresos diferidos		1,529,718,776	1,029,924,000
Estimación por deterioro de créditos contingentes		172,332,832	235,437,422
Otros pasivos		4,718,876,329	3,591,562,716
TOTAL DE PASIVOS		<u>201,312,237,895</u>	<u>244,007,099,242</u>
PATRIMONIO			
Capital social	14	40,846,873,739	40,846,873,739
Capital pagado		40,846,873,739	40,846,873,739
Aportes patrimoniales no capitalizados		239	239
Ajustes al patrimonio		1,127,056,235	1,529,843,835
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,383,068,225	1,393,027,703
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(256,011,990)	136,816,132
3,170,292,484		3,170,292,484	3,145,837,955
Reservas patrimoniales		6,085,795,488	16,482,688,381
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		908,064,074	354,439,745
Resultado del período		52,138,082,259	62,359,683,894
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>253,450,320,154</u>	<u>306,366,783,136</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>253,450,320,154</u>	<u>306,366,783,136</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	151,649,018,097	135,357,261,795
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	114,809,253,899	138,184,409,680
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		16,122,846	9,898,251
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		114,793,131,053	138,174,511,429
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	770,407,599,783	1,043,035,682,618
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		767,652,733,223	1,040,307,529,008
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,754,866,560	2,728,153,610


 Gijs Veltman D.
 Representante Legal

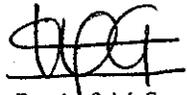

 Francisca Quirós G.
 Auditora Interna


 Gustavo Romero R.
 Contralor

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2012
 (Con cifras correspondientes de 2011)
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		20,060,137	20,543,347
Por inversiones en instrumentos financieros		479,447,730	693,561,129
Por cartera de créditos	19	7,683,008,248	8,130,228,477
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	71,150,609	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		17,214,593	89,127,077
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2,435,730	134,874,713
Por otros ingresos financieros		138,189,278	122,982,477
Total de ingresos financieros		8,411,506,325	9,191,317,220
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	841,763,698	1,858,243,704
Por obligaciones con entidades financieras	22	178,370,115	256,552,085
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	-	666,595,106
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		127,478,545	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		326,552	-
Por otros gastos financieros		665,463,036	258,260,223
Total de gastos financieros		1,813,401,946	3,039,651,118
Por estimación de deterioro de activos		1,887,438,269	2,236,697,658
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		478,097,033	755,900,848
RESULTADO FINANCIERO		5,188,763,143	4,670,869,292
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	23	3,416,898,467	2,609,609,822
Por bienes realizables		156,880,296	9,114,627
Por cambio y arbitraje de divisas		711,681,247	684,934,184
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	2,958,228,498	2,811,966,436
Por otros ingresos operativos	25	1,064,886,513	1,471,593,965
Total otros ingresos de operación		8,308,575,021	7,587,219,034
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,046,363,201	537,489,340
Por bienes realizables		477,431,324	1,290,764,987
Por bienes diversos		7,348,665	-
Por provisiones		153,043,915	236,792,556
Por otros gastos con partes relacionadas	3	3,298,035,779	2,689,926,466
Por otros gastos operativos	24	945,755,903	977,114,850
Total otros gastos de operación		5,927,980,787	5,732,088,199
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		7,569,357,377	6,526,000,127
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	26	3,592,562,128	3,489,823,833
Por otros gastos de administración	27	2,658,670,326	2,524,472,337
Total gastos administrativos		6,251,232,454	6,014,296,170
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,318,124,923	511,703,957
Impuesto sobre la renta	12	524,694,837	114,510,521
Impuesto sobre la renta diferido	12	17,633,027	29,151,813
Disminución de Impuesto de renta	12	159,282,139	11,983,320
Participaciones sobre la Utilidad		32,069,288	25,585,198
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		5,054,164	-
RESULTADO DEL PERIODO		908,064,074	354,439,745


 Gijs Veltman D.
 Representante Legal


 Francisca Quirós G.
 Auditora Interna


 Gustavo Romero R.
 Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de marzo de 2012
(Con cifras correspondientes al 2011)
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2010 Originados en el 2011:	14	40,846,873,739	239	1,573,621,277	3,145,837,955	16,480,198,513	62,046,531,723
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta neto impuestos sobre renta				93,587,139			93,587,139
Transferencias a resultados del 2011:							
Ingreso por ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				(134,874,713)			(134,874,713)
Resultado del 2011				(2,489,888)		354,439,745	354,439,745
Supervivi por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto				2,489,888		2,489,888	2,489,888
Saldo al 30 de marzo de 2011	14	40,846,873,739	239	1,529,843,835	3,145,837,955	16,837,128,126	62,359,683,894

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2011 Originados en el 2012:	14	40,846,873,739	239	1,384,873,408	3,170,292,484	6,083,305,599	51,485,345,469
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta neto impuestos sobre renta				(253,218,107)			(253,218,107)
Transferencias a resultados del 2012:							
Ingreso por ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				(2,109,178)			(2,109,178)
Resultado del 2012				(2,489,888)		908,064,074	908,064,074
Supervivi por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto				1,127,056,235		2,489,888	2,489,888
Saldo al 30 de marzo de 2012	14	40,846,873,739	239	1,127,056,235	3,170,292,484	6,993,859,562	52,138,082,259


Gijr Veltman D.
 Representante Legal

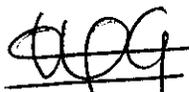

 Francisca Quirós G.
 Auditora Interna


 Gustavo Romero R.
 Contralor

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2012
 (Con cifras correspondientes al 2011)
 (En colones sin céntimos)

Detalle	Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		908,064,074	354,439,745
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UJ, netas		(250,476,705)	(927,423,329)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		1,755,166,400	1,995,714,358
Pérdida por otras estimaciones		470,762,543	1,231,869,451
Depreciaciones y amortizaciones		417,401,266	422,195,402
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		414,340,005	1,803,207,738
Bienes realizables		96,463,904	-
Cuentas por cobrar		(30,722,929)	1,480,982,136
Productos por cobrar		(623,963,549)	(2,442,298,654)
Otros activos		3,259,229,376	(396,019,904)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(12,870,186,813)	(17,834,346,463)
Otras cuentas por pagar y provisiones		969,913,644	738,187,088
Productos por pagar		(306,599,510)	(681,615,359)
Otros pasivos		(841,509,287)	2,136,571,579
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(6,632,117,581)	(12,118,536,212)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en depósitos y valores		(6,939,782,079)	(1,438,078,788)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(363,117,730)	(613,691,752)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		13,954,969	19,540,868
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(7,288,944,840)	(2,032,229,672)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		11,916,485,271	4,484,671,210
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		11,916,485,271	4,484,671,210
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(2,004,577,150)	(9,666,094,674)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		43,335,648,004	63,189,593,710
Efectivo proveniente de la fusión con Custatlan International Limited			
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>41,331,070,854</u>	<u>53,523,499,036</u>


 Gijs Veltman D.
 Representante Legal


 Francina Quirós G.
 Auditora Interna


 Gustavo Romero R.
 Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.