

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

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Disponibilidades	4	87,412,989,579	77,557,217,935
Efectivo		5,395,198,846	5,809,766,570
Banco Central		62,128,775,709	53,206,351,906
Entidades financieras del país		1,427,244,319	4,525,039,308
Entidades financieras del exterior		17,912,100,964	12,151,803,477
Otras disponibilidades		549,669,741	1,864,256,674
Inversiones en instrumentos financieros	5	135,149,303,968	141,724,173,352
Mantenidas para negociar		23,844,653,178	35,031,095,062
Disponibles para la venta		109,526,815,323	104,823,258,028
Productos por cobrar		1,777,835,467	1,869,820,262
Cartera de Créditos	6	244,780,535,232	293,536,509,868
Créditos vigentes		216,734,609,974	251,900,533,080
Créditos vencidos		25,014,245,307	34,582,641,955
Créditos en cobro judicial		4,075,386,187	25,284,317,376
Productos por cobrar		7,752,490,152	13,043,141,841
(Estimación por deterioro)		(8,796,196,388)	(31,274,124,384)
Cuentas y comisiones por cobrar		21,690,599,373	16,182,667,690
Comisiones por cobrar		20,164,909	10,284,957
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	4,208,157,743	2,291,239,469
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	14,738,727,004	9,255,709,530
Otras cuentas por cobrar		3,020,084,520	5,419,411,073
(Estimación por deterioro)		(296,534,803)	(793,977,339)
Bienes realizables	7	1,565,408,017	2,112,557,992
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		8,208,835,088	6,919,973,826
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(6,643,427,071)	(4,807,415,834)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,465,000	38,465,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	9,500,168,182	9,684,102,802
Otros activos		5,181,250,540	7,458,411,203
Cargos diferidos		384,007,510	942,613,834
Activos intangibles		743,869,016	761,143,220
Otros activos		4,053,374,014	5,754,654,149
TOTAL DE ACTIVOS		505,318,719,891	548,294,105,842
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	9	224,510,034,092	264,310,333,459
A la vista		177,075,192,903	176,737,713,526
A Plazo		46,834,817,416	86,577,844,372
Cargos financieros por pagar		600,023,773	994,775,561
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		5,251,750,000	12,500,000,000
A la vista		-	12,500,000,000
A plazo		5,250,000,000	-
Cargos financieros por pagar		1,750,000	-
Obligaciones con entidades	10	147,979,961,085	134,986,481,555
A la vista		10,640,971,342	9,695,838,436
A plazo		136,653,704,505	124,589,122,152
Otras obligaciones con entidades		106,856,589	424,839,339
Cargos financieros por pagar		578,428,649	276,681,628
Cuentas por pagar y provisiones		19,162,955,017	22,575,934,323
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		27,119,838	18,963,368
Impuesto sobre la renta diferido	12	95,244,687	296,687,999
Provisiones		1,480,036,775	1,820,724,525
Otras Cuentas por pagar diversas	13	17,560,553,717	20,439,558,431
Otros pasivos		6,437,972,496	8,391,938,690
Ingresos diferidos		2,406,223,455	2,121,193,575
Estimación por deterioro de créditos contingentes		197,401,208	166,244,144
Otros pasivos		3,834,347,833	6,104,500,971
TOTAL DE PASIVOS		403,342,672,690	442,764,688,027
PATRIMONIO			
Capital social	14	61,519,090,305	61,519,090,305
Capital pagado		61,519,090,305	61,519,090,305
Aportes patrimoniales no capitalizados		3,272,341,724	3,272,341,724
Ajustes al patrimonio		264,244,656	1,568,708,957
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,278,723,944	1,288,683,422
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(1,014,479,288)	280,025,535
Reservas patrimoniales		5,675,059,245	5,348,263,179
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		32,432,829,840	35,843,539,634
Resultado del período		(1,187,518,569)	(2,022,525,984)
TOTAL DEL PATRIMONIO		101,976,047,201	105,529,417,815
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		505,318,719,891	548,294,105,842
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	199,597,060,042	202,439,827,232
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	218,650,834,008	262,152,601,591
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		1,891,416	39,687,912
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		218,648,942,591	262,112,913,680
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1,549,084,769,881	1,591,335,469,844
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,362,637,865,966	1,458,926,640,164
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,716,225,429	2,739,541,356
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		3,486,540,676	4,094,174,921
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		180,244,137,810	125,575,113,403

Cristina Alfaro S.
Representante Legal

Francina Quirós G.
Auditora Interna

Gustavo Romero R.
Contralor

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

ESTADO DE RESULTADOS

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		260,526,097	166,295,938
Por inversiones en instrumentos financieros		3,527,323,315	3,493,572,509
Por cartera de créditos	21	23,728,123,756	27,081,438,830
Por arrendamientos financieros		186,167,466	400,466,954
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	22	638,821,667	825,115,261
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		218,483,542	486,993,012
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		3,355,654	225,931,529
Por otros ingresos financieros	23	826,556,760	1,939,588,556
Total de Ingresos Financieros		29,389,358,257	34,619,402,589
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público	24	1,895,488,675	3,625,182,247
Por obligaciones con entidades financieras	25	846,419,316	653,844,620
Por otras cuentas por pagar diversas		-	718,202
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		803,958,599	110,743,246
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		117,381,458	4,400,702
Por otros gastos financieros	26	4,885,548,628	5,774,756,634
Total de gastos financieros		8,548,796,676	10,169,645,651
Por estimación de deterioro de activos	27	10,947,731,581	13,872,904,705
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		2,633,812,839	3,534,509,753
RESULTADO FINANCIERO		12,526,642,839	14,111,361,986
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	28	18,012,426,090	17,345,075,561
Por bienes realizables		171,100,223	34,090,636
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		854,411	-
Por cambio y arbitraje de divisas		2,782,663,105	1,822,744,589
Por otros ingresos con partes relacionadas		4,604,983,781	4,370,565,231
Por otros ingresos operativos	29	2,243,773,261	3,426,945,587
Total otros ingresos de operación		27,815,800,871	26,999,421,604
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	30	9,183,952,408	9,188,410,015
Por bienes realizables		1,040,904,303	2,337,382,750
Por bienes diversos		23,238,317	48,092,154
Por provisiones		1,260,183,891	1,051,164,532
Por otros gastos con partes relacionadas	3	4,503,360,177	3,848,765,948
Por otros gastos operativos	31	2,965,394,387	3,100,719,544
Total otros gastos de operación		18,977,033,483	19,574,534,943
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		21,365,410,227	21,536,248,647
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	32	13,252,488,330	13,545,496,895
Por otros gastos de administración	33	8,269,048,946	8,815,809,014
Total gastos administrativos		21,521,537,276	22,361,305,909
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(156,127,049)	(825,057,261)
Impuesto sobre la renta	12	1,177,363,156	852,041,787
Impuesto sobre la renta diferido	12	885,186,671	1,357,080,104
Disminución de Impuesto de renta	12	1,403,644,227	1,237,150,087
Participaciones sobre la Utilidad		158,105,101	114,189,953
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		11,624,835	26,982,885
RESULTADO DEL PERIODO		(961,512,915)	(1,884,236,133)


Cristina Alfaro S.
Representante Legal


Francina Quirós G.
Auditora Interna


Gustavo Romero R.
Contralor

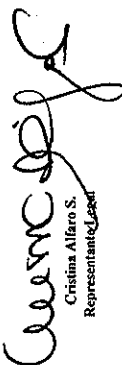
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

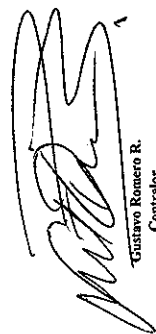
Al 30 de junio de 2012
(Con cifras correspondientes al 2011)
(En colones sin céntimos)

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 del 2010		61,519,090,305	3,272,341,724	1,564,395,620	5,209,973,328	35,838,559,896	107,404,260,873
Originados en el 2011:							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta neto impuestos sobre renta							
Transferencias a resultados del 2011:				230,923,902			230,923,902
Ingreso por ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				(221,530,827)			(221,530,827)
Resultado del 2011						(1,884,236,133)	(1,884,236,133)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					138,289,851	(138,289,851)	-
Conversión de estados financieros de subsidiarias en el exterior							-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto				(4,979,736)		4,979,736	-
Saldo al 30 de junio de 2011	14	61,519,090,305	3,272,341,724	1,568,708,959	5,348,263,179	33,821,013,648	105,529,417,815

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		61,519,090,305	3,272,341,724	1,166,401,570	5,449,053,591	32,427,850,099	103,834,737,289
Originados en el 2012:							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta neto impuestos sobre renta							
Transferencias a resultados del 2012:				(1,011,202,977)			(1,011,202,977)
Ingreso por ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta							
Resultado del 2012						(961,512,915)	(961,512,915)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					226,005,654	(226,005,654)	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto				(4,979,741)		4,979,741	-
Saldo al 30 de junio de 2012	14	61,519,090,305	3,272,341,724	264,244,656	5,675,059,245	31,245,311,271	101,976,047,201


Cristina Alfaro S.
Representante Legal


Francisca Quirós G.
Auditora Interna


Gustavo Romero R.
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

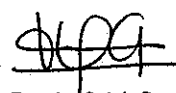
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2012

(Con cifras correspondientes al 2011)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		(961,512,915)	(1,884,236,133)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(526,680,875)	(3,822,361,608)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		10,641,110,419	12,871,586,725
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		180,749,190	1,660,223,452
Pérdida por estimación para bienes realizables		1,009,541,413	1,272,215,881
Pérdida (ganancia) neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		114,025,804	(164,145,487)
Depreciaciones y amortizaciones		1,118,914,475	1,224,315,328
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(11,306,999,500)	7,039,735,593
Productos por cobrar		3,686,177,434	(11,780,725,472)
Otros activos		(1,527,247,383)	2,300,672,138
Variación neta en los pasivos disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		(35,811,322,689)	(27,551,037,679)
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,589,173,685	7,359,376,297
Productos por pagar		10,077,421	(750,857,748)
Otros pasivos		(1,849,365,105)	1,782,456,496
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(33,633,358,626)	(10,442,782,217)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento (disminución) en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(32,734,550,398)	(27,085,141,066)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(588,267,238)	(818,590,268)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		34,275,136	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(33,288,542,500)	(27,903,731,334)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		55,368,324,164	17,838,130,267
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		55,368,324,164	17,838,130,267
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(11,553,576,962)	(20,508,383,284)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		98,966,566,541	98,065,601,219
Efectivo y equivalentes al final del año	4	87,412,989,579	77,557,217,935


Cristina Alfaro S.
Representante Legal


Francisca Quirós G.
Auditora Interna


Gustavo Romero R.
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.