

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

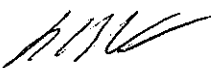
BALANCE GENERAL

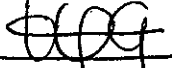
Al 31 de marzo de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Disponibilidades	4	91,505,278,394	82,181,303,391
Efectivo		6,010,954,202	6,408,044,645
Banco Central		57,270,029,212	52,110,806,376
Entidades financieras del país		2,275,811,947	4,396,331,394
Entidades financieras del exterior		23,038,963,668	16,946,222,246
Otras disponibilidades		2,909,519,365	2,319,898,730
Inversiones en instrumentos financieros	5	117,609,297,577	136,813,975,386
Mantenidas para negociar		22,445,567,045	37,250,499,226
Disponibles para la venta		94,024,823,198	98,417,056,527
Productos por cobrar		1,138,907,334	1,146,419,633
Cartera de Créditos	6	242,720,247,520	292,458,270,918
Créditos vigentes		215,516,391,308	249,634,917,853
Créditos vencidos		23,961,228,676	37,824,038,585
Créditos en cobro judicial		4,240,841,205	26,556,529,892
Productos por cobrar		7,613,210,874	13,462,561,994
(Estimación por deterioro)		(8,611,424,543)	(35,019,777,406)
Cuentas y comisiones por cobrar		22,143,167,514	28,508,743,255
Comisiones por cobrar		10,211,123	14,045,935
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	1,842,502,152	6,233,354,835
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	15,889,382,121	11,135,157,651
Otras cuentas por cobrar		4,637,626,867	11,402,203,898
(Estimación por deterioro)		(236,554,749)	(276,019,064)
Bienes realizables	7	2,000,258,516	2,646,152,322
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		8,272,770,959	6,541,350,068
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(6,272,512,443)	(3,895,197,746)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,465,000	38,465,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	9,786,296,790	9,941,352,702
Otros activos		4,631,482,736	14,999,313,506
Cargos diferidos		422,625,141	728,283,386
Activos intangibles		558,276,121	860,799,771
Otros activos		3,650,581,474	13,410,230,349
TOTAL DE ACTIVOS		490,434,494,047	567,587,576,480
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	9	249,136,498,116	282,245,755,182
A la vista		194,237,363,111	180,237,143,872
A Plazo		49,288,430,139	100,956,085,904
Otras obligaciones con el público		5,050,450,866	-
Cargos financieros por pagar		560,254,000	1,052,525,406
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1,000,000,000	-
A plazo		1,000,000,000	-
Obligaciones con entidades	10	109,530,595,702	135,500,546,013
A la vista		9,372,546,447	11,874,937,699
A plazo		99,489,701,477	122,872,702,901
Otras obligaciones con entidades		261,294,559	447,693,212
Cargos financieros por pagar		407,053,219	305,212,201
Cuentas por pagar y provisiones		20,007,770,093	25,039,530,984
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		13,548,407	17,927,765
Impuesto sobre la renta diferido	12	93,088,760	240,254,879
Provisiones		1,982,071,646	2,159,109,201
Otras Cuentas por pagar diversas	13	17,919,061,280	22,622,239,139
Otros pasivos		7,466,619,561	18,992,622,192
Ingresos diferidos		2,270,530,098	2,157,123,945
Estimación por deterioro de créditos contingentes		211,525,490	293,681,062
Otros pasivos		4,984,563,973	16,541,817,185
TOTAL DE PASIVOS		387,141,483,472	461,778,454,371
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		585,068,483	1,554,321,816
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,281,213,814	1,291,173,291
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(696,145,331)	263,148,525
Reservas patrimoniales		5,449,053,591	5,209,973,328
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		32,430,339,971	35,841,049,765
Resultado del período		37,116,501	(1,587,654,829)
TOTAL DEL PATRIMONIO		103,293,010,575	105,809,122,109
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		490,434,494,047	567,587,576,480
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	202,678,778,497	216,943,119,641
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	224,304,347,880	273,935,728,299
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		20,640,902	17,598,935
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		224,283,706,978	273,918,129,364
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1,424,228,398,087	1,984,631,644,522
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,284,525,896,483	1,855,988,177,168
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,754,866,560	2,728,153,610
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		3,726,638,631	4,037,419,691
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		133,220,996,412	121,877,894,053


Gijs Veltman D.
Representante Legal


Francina Quirós G.
Auditora Interna


Gustavo Romero R.
Contralor

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

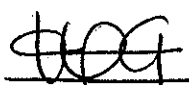
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		109,270,338	85,645,927
Por inversiones en instrumentos financieros		1,644,351,673	1,620,838,845
Por cartera de créditos	21	11,812,158,283	13,723,375,863
Por arrendamientos financieros		101,208,744	215,560,389
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	22	374,425,999	744,632,468
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		119,026,553	238,469,109
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2,439,330	168,489,789
Por otros ingresos financieros	23	691,404,597	1,073,136,555
Total de Ingresos Financieros		14,854,285,517	17,870,148,945
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público	24	958,606,686	2,009,305,708
Por obligaciones con entidades financieras	25	356,551,619	369,467,649
Por otras cuentas por pagar diversas		-	227,864
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		524,984,839	55,394,770
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		23,059,561	4,344,302
Por otros gastos financieros	26	2,121,483,955	4,060,063,953
Total de gastos financieros		3,984,686,660	6,498,804,246
Por estimación de deterioro de activos	27	5,803,791,738	7,032,964,699
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		1,147,460,920	1,092,136,370
RESULTADO FINANCIERO		6,213,268,039	5,430,516,370
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	28	9,058,680,953	8,731,790,750
Por bienes realizables		156,880,296	9,114,627
Por cambio y arbitraje de divisas		1,524,351,639	970,030,882
Por otros ingresos con partes relacionadas		2,326,938,290	2,091,887,693
Por otros ingresos operativos	29	1,254,807,167	2,212,955,848
Total otros ingresos de operación		14,321,658,345	14,015,779,800
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	30	4,684,841,367	4,078,706,136
Por bienes realizables		519,034,489	1,332,286,616
Por bienes diversos		7,521,170	28,530,113
Por provisiones		478,716,466	628,284,028
Por otros gastos con partes relacionadas	3	2,318,644,053	1,842,981,370
Por otros gastos operativos	31	1,479,707,630	1,776,098,682
Total otros gastos de operación		9,488,465,175	9,686,886,945
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		11,046,461,209	9,759,409,225
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	32	6,696,405,187	6,731,434,589
Por otros gastos de administración	33	4,225,461,492	4,580,932,352
Total gastos administrativos		10,921,866,679	11,312,366,941
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		124,594,530	(1,552,957,716)
Impuesto sobre la renta	12	834,455,263	854,662,570
Impuesto sobre la renta diferido	12	522,930,040	54,565,531
Disminución de Impuesto de renta	12	1,302,993,203	948,719,427
Participaciones sobre la Utilidad		44,020,036	74,188,439
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		10,934,107	-
RESULTADO DEL PERIODO		37,116,501	(1,587,654,829)


 Gijs Veltman D.
 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 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 período	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2010		61,519,090,305	3,272,341,724	1,564,295,620	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:							
Ingreso por ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				156,661,552			156,661,552
Resultado del 2011				(164,145,487)		(1,587,654,829)	(164,145,487)
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Conversión de estados financieros de subsidiarias en el exterior				(2,489,869)			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto				1,554,221,816			
Saldo al 31 de marzo de 2011	14	61,519,090,305	3,272,341,724		5,209,973,328	34,253,594,936	105,809,121,109

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del período	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:							
Ingreso por ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				(599,463,446)			(599,463,446)
Resultado del 2012				20,620,231		37,116,501	20,620,231
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto				(2,489,872)			
Saldo al 31 de marzo de 2012	14	61,519,090,305	3,272,341,724	585,068,483	5,449,053,591	32,467,456,472	103,293,010,575


Gija Velman D
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

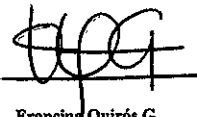
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2012

(Con cifras correspondientes al 2011)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		37,116,501	(1,587,654,829)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		297,206,581	(3,838,304,036)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		5,655,437,883	6,684,827,874
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		45,287,935	154,092,631
Pérdida por estimación para bienes realizables		510,533,637	1,272,215,881
Pérdida (ganancia) neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		20,620,231	(164,145,487)
Depreciaciones y amortizaciones		589,387,355	602,465,135
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(1,986,116,945)	14,193,388,982
Productos por cobrar		4,464,384,845	(11,476,744,996)
Otros activos		1,235,331,686	(17,108,562,738)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(14,537,647,410)	(7,681,203,127)
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,402,816,793	8,843,964,364
Productos por pagar		(201,067,782)	(664,577,330)
Otros pasivos		(907,519,942)	12,318,791,173
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(3,374,228,632)	1,548,553,497
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento (disminución) en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(14,279,412,731)	(21,788,191,924)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(458,857,201)	(698,265,531)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		19,462,752	36,066,631
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(14,718,807,180)	(22,450,390,824)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		10,631,747,665	6,504,519,499
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		10,631,747,665	6,504,519,499
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(7,461,288,147)	(14,397,317,828)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		98,966,566,541	98,065,601,219
Efectivo y equivalentes al final del año	4	91,505,278,394	83,668,283,391


 Gijs Veltman D.
 Representante Legal


 Francis Quirós G.
 Auditora Interna


 Gustavo Romero R.
 Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.