

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

## BALANCE GENERAL

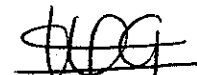
Al 30 de setiembre de 2012

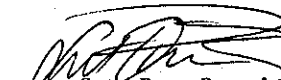
(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

|                                                                       | Notas     | 2012                     | 2011                     |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Disponibilidades</b>                                               | <b>4</b>  | <b>90,202,188,708</b>    | <b>62,861,270,817</b>    |
| Efectivo                                                              |           | 5,824,820,568            | 5,985,918,312            |
| Banco Central                                                         |           | 59,546,585,324           | 46,714,916,689           |
| Entidades financieras del país                                        |           | 1,250,795,662            | 1,682,481,558            |
| Entidades financieras del exterior                                    |           | 20,916,845,008           | 5,834,223,212            |
| Otras disponibilidades                                                |           | 2,663,142,146            | 2,643,731,046            |
| <b>Inversiones en instrumentos financieros</b>                        | <b>5</b>  | <b>146,616,616,344</b>   | <b>124,010,251,312</b>   |
| Mantenidas para negociar                                              |           | 12,466,627,500           | 26,421,908,638           |
| Disponibles para la venta                                             |           | 132,831,044,894          | 96,693,311,354           |
| Productos por cobrar                                                  |           | 1,318,943,950            | 895,031,320              |
| <b>Cartera de Créditos</b>                                            | <b>6</b>  | <b>253,711,488,594</b>   | <b>251,260,765,411</b>   |
| Créditos vigentes                                                     |           | 226,110,094,184          | 218,449,450,600          |
| Créditos vencidos                                                     |           | 24,981,684,836           | 26,314,123,971           |
| Créditos en cobro judicial                                            |           | 3,724,426,217            | 23,272,802,043           |
| Productos por cobrar                                                  |           | 7,634,587,144            | 12,220,459,666           |
| (Estimación por deterioro)                                            |           | (8,739,303,787)          | (28,996,070,869)         |
| <b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>                                |           | <b>18,737,588,879</b>    | <b>17,383,300,606</b>    |
| Comisiones por cobrar                                                 |           | 12,783,464               | 10,954,489               |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas            | <b>3</b>  | 2,521,524,259            | 2,266,587,815            |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar | <b>12</b> | 13,930,521,467           | 8,325,581,811            |
| Otras cuentas por cobrar                                              |           | 2,535,613,575            | 7,058,899,478            |
| (Estimación por deterioro)                                            |           | (262,853,886)            | (278,722,987)            |
| <b>Bienes realizables</b>                                             | <b>7</b>  | <b>986,345,054</b>       | <b>3,019,396,846</b>     |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos               |           | 8,051,381,669            | 8,607,183,540            |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal)                    |           | (7,065,036,615)          | (5,587,786,694)          |
| <b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>         |           | <b>38,465,000</b>        | <b>38,465,000</b>        |
| <b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>                          | <b>8</b>  | <b>9,277,080,225</b>     | <b>9,337,326,290</b>     |
| <b>Otros activos</b>                                                  |           | <b>6,556,981,932</b>     | <b>11,121,105,543</b>    |
| Cargos diferidos                                                      |           | 357,187,851              | 1,095,443,779            |
| Activos intangibles                                                   |           | 675,058,030              | 635,615,577              |
| Otros activos                                                         |           | 5,524,736,051            | 9,390,046,187            |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                               |           | <b>526,126,754,736</b>   | <b>479,031,881,825</b>   |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                           |           |                          |                          |
| <b>PASIVOS</b>                                                        |           |                          |                          |
| <b>Obligaciones con el público</b>                                    | <b>9</b>  | <b>231,177,038,632</b>   | <b>250,967,399,599</b>   |
| A la vista                                                            |           | 171,646,691,614          | 173,254,396,683          |
| A Plazo                                                               |           | 58,411,648,926           | 76,895,504,407           |
| Otras obligaciones con el público                                     |           | 646,540,000              | -                        |
| Cargos financieros por pagar                                          |           | 472,158,092              | 817,498,509              |
| <b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>                |           | <b>400,200,000</b>       | <b>-</b>                 |
| A plazo                                                               |           | 400,000,000              | -                        |
| Cargos financieros por pagar                                          |           | 200,000                  | -                        |
| <b>Obligaciones con entidades</b>                                     | <b>10</b> | <b>166,230,072,618</b>   | <b>97,518,043,998</b>    |
| A la vista                                                            |           | 8,029,756,970            | 11,479,424,993           |
| A plazo                                                               |           | 157,353,153,000          | 84,830,177,183           |
| Otras obligaciones con entidades                                      |           | 155,724,752              | 1,000,649,698            |
| Cargos financieros por pagar                                          |           | 691,437,896              | 207,792,124              |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones</b>                                |           | <b>19,454,157,814</b>    | <b>18,933,876,228</b>    |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles                            |           | 14,009,839               | 18,934,989               |
| Impuesto sobre la renta diferido                                      | <b>12</b> | 135,168,312              | 125,142,840              |
| Provisiones                                                           |           | 1,969,973,857            | 1,882,533,353            |
| Otras Cuentas por pagar diversas                                      | <b>13</b> | 17,335,005,806           | 16,907,265,046           |
| <b>Otros pasivos</b>                                                  |           | <b>6,326,983,101</b>     | <b>8,533,864,743</b>     |
| Ingresos diferidos                                                    |           | 2,663,958,538            | 2,136,475,862            |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes                     |           | 187,777,297              | 141,966,283              |
| Otros pasivos                                                         |           | 3,475,247,266            | 6,255,422,598            |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                               |           | <b>423,588,452,165</b>   | <b>375,953,184,568</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                     |           |                          |                          |
| <b>Capital social</b>                                                 | <b>14</b> | <b>61,519,090,305</b>    | <b>61,519,090,305</b>    |
| Capital pagado                                                        |           | 61,519,090,305           | 61,519,090,305           |
| <b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>                         |           | <b>3,272,341,724</b>     | <b>3,272,341,724</b>     |
| <b>Ajustes al patrimonio</b>                                          |           | <b>507,103,233</b>       | <b>1,260,995,718</b>     |
| Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo              |           | 1,276,234,075            | 1,286,193,553            |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta         |           | (769,130,842)            | (25,197,835)             |
| <b>Reservas patrimoniales</b>                                         |           | <b>5,675,059,245</b>     | <b>5,348,263,179</b>     |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores                        |           | 32,435,319,712           | 35,846,029,503           |
| Resultado del período                                                 |           | (870,611,648)            | (4,168,023,172)          |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>                                           |           | <b>102,538,302,571</b>   | <b>103,078,697,257</b>   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                  |           | <b>526,126,754,736</b>   | <b>479,031,881,825</b>   |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>                                  | <b>16</b> | <b>200,024,634,003</b>   | <b>214,991,982,085</b>   |
| <b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>                                    | <b>17</b> | <b>212,240,079,097</b>   | <b>242,603,462,505</b>   |
| <b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>                                    |           | <b>713,629</b>           | <b>29,828,504</b>        |
| <b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>                                 |           | <b>212,239,365,468</b>   | <b>242,573,634,001</b>   |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                                | <b>18</b> | <b>1,739,858,823,273</b> | <b>1,408,215,263,780</b> |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras                            |           | 1,281,321,209,945        | 1,301,301,798,743        |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras                          |           | 2,715,646,391            | 2,777,178,822            |
| Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia           |           | 2,531,322,301            | 3,822,950,071            |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia        |           | 453,290,644,636          | 100,313,336,144          |

  
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 nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

|                                                                                          | Notas | 2012                  | 2011                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|------------------------|
| <b>Ingresos Financieros</b>                                                              |       |                       |                        |
| Por disponibilidades                                                                     |       | 427,571,346           | 247,457,847            |
| Por inversiones en instrumentos financieros                                              |       | 5,926,788,496         | 5,368,767,991          |
| Por cartera de créditos                                                                  | 21    | 35,908,904,602        | 39,382,648,228         |
| Por arrendamientos financieros                                                           |       | 249,641,873           | 555,904,999            |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD                                             | 22    | 1,358,449,067         | 386,712,672            |
| Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar                           |       | 484,336,998           | 651,099,380            |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta                          |       | 12,730,680            | 335,501,655            |
| Por otros ingresos financieros                                                           | 23    | 961,496,563           | 2,960,221,503          |
| <b>Total de Ingresos Financieros</b>                                                     |       | <b>45,329,919,625</b> | <b>49,888,314,275</b>  |
| <b>Gastos Financieros</b>                                                                |       |                       |                        |
| Por Obligaciones con el público                                                          | 24    | 2,933,874,491         | 5,142,146,701          |
| Por obligaciones con entidades financieras                                               | 25    | 1,460,605,119         | 871,975,475            |
| Por otras cuentas por pagar diversas                                                     |       | -                     | 1,324,198              |
| Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar                       |       | 984,845,703           | 504,562,846            |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta                      |       | 200,521,202           | 9,076,187              |
| Por otros gastos financieros                                                             | 26    | 6,405,911,159         | 8,212,956,223          |
| <b>Total de gastos financieros</b>                                                       |       | <b>11,985,757,674</b> | <b>14,742,041,630</b>  |
| Por estimación de deterioro de activos                                                   | 27    | 16,359,622,577        | 17,901,316,207         |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones                                |       | 4,260,481,700         | 5,437,615,541          |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>                                                              |       | <b>21,245,021,074</b> | <b>22,682,571,979</b>  |
| <b>Otros Ingresos de Operación</b>                                                       |       |                       |                        |
| Por comisiones por servicios                                                             | 28    | 26,030,301,162        | 25,470,112,205         |
| Por bienes realizables                                                                   |       | 266,563,551           | 75,478,031             |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas                         |       | 854,411               | -                      |
| Por cambio y arbitraje de divisas                                                        |       | 3,970,723,365         | 2,846,075,759          |
| Por otros ingresos con partes relacionadas                                               |       | 6,962,416,948         | 6,550,821,965          |
| Por otros ingresos operativos                                                            | 29    | 2,849,866,424         | 4,340,310,835          |
| <b>Total otros ingresos de operación</b>                                                 |       | <b>40,080,725,861</b> | <b>39,282,798,795</b>  |
| <b>Otros gastos de operación</b>                                                         |       |                       |                        |
| Por comisiones por servicios                                                             | 30    | 13,322,369,170        | 13,691,284,714         |
| Por bienes realizables                                                                   |       | 1,590,184,490         | 3,288,475,050          |
| Por bienes diversos                                                                      |       | 23,526,348            | 48,443,085             |
| Por provisiones                                                                          |       | 1,940,485,872         | 1,549,769,037          |
| Por otros gastos con partes relacionadas                                                 |       | 7,048,775,196         | 6,221,997,421          |
| Por otros gastos operativos                                                              | 31    | 4,744,833,297         | 4,750,592,403          |
| <b>Total otros gastos de operación</b>                                                   |       | <b>28,670,174,373</b> | <b>29,550,561,710</b>  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>                                                       |       | <b>32,655,572,562</b> | <b>32,414,809,064</b>  |
| <b>Gastos administrativos</b>                                                            |       |                       |                        |
| Por gastos de personal                                                                   | 32    | 19,900,627,218        | 21,326,199,241         |
| Por otros gastos de administración                                                       | 33    | 12,535,974,747        | 13,508,166,258         |
| <b>Total gastos administrativos</b>                                                      |       | <b>32,436,601,965</b> | <b>34,834,365,499</b>  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b> |       | <b>218,970,597</b>    | <b>(2,419,556,435)</b> |
| Impuesto sobre la renta                                                                  | 12    | 1,122,717,056         | 1,050,098,870          |
| Impuesto sobre la renta diferido                                                         | 12    | 1,092,723,060         | 2,216,380,857          |
| Disminución de Impuesto de renta                                                         | 12    | 1,552,673,923         | 1,738,678,381          |
| Participaciones sobre la Utilidad                                                        |       | 215,925,910           | 138,605,527            |
| Disminución de Participaciones sobre la Utilidad                                         |       | 15,115,513            | 56,229,988             |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                                                             |       | <b>(644,605,993)</b>  | <b>(4,029,733,320)</b> |

  
Cristina Alfaro S.  
Representante Legal

  
Francina Quirós G.  
Auditora Interna

  
Gustavo Romero R.  
Contralor

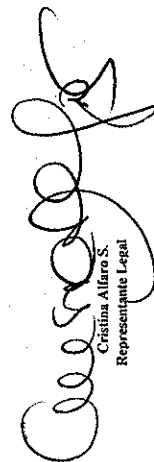
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

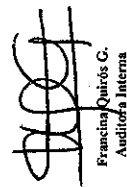
**GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA S.A.Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

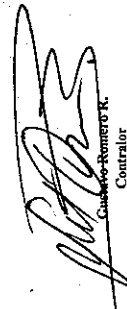
Al 30 de septiembre de 2012  
*(Con cifras correspondientes al 2011)*  
*( En colones sin céntimos )*

| 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                                             |       |                |                                        | 30,595,172            |                        |                                                          | 30,595,172      |
| 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 |       |                |                                        | (326,425,468)         |                        | (4,029,733,320)                                          | (326,425,468)   |
| Resultado del 2011                                                                                                                |       |                |                                        |                       | 138,289,851            | (138,289,851)                                            |                 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias                                                                                    |       |                |                                        |                       |                        |                                                          |                 |
| Conversión de estados financieros de subsidiarias en el exterior                                                                  |       |                |                                        | (7,469,606)           |                        |                                                          |                 |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto                                                                 |       |                |                                        | 1,260,995,718         |                        |                                                          |                 |
| Saldo al 30 de septiembre del 2011                                                                                                | 14    | 61,519,090,305 | 3,272,341,724                          | 1,260,995,718         | 5,348,263,179          | 31,678,006,331                                           | 103,078,697,257 |

| 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                                             |       |                |                                        | (839,619,248)         |                        |                                                          | (839,619,248)   |
| 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 |       |                |                                        | 187,790,522           |                        |                                                          | 187,790,522     |
| Resultado del 2012                                                                                                                |       |                |                                        |                       | 226,005,654            | (644,605,993)                                            | (644,605,993)   |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias                                                                                    |       |                |                                        |                       |                        |                                                          |                 |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto                                                                 |       |                |                                        | (7,469,611)           |                        | (226,005,654)                                            |                 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2012                                                                                                 | 14    | 61,519,090,305 | 3,272,341,724                          | 507,103,253           | 5,675,059,245          | 31,564,708,064                                           | 102,538,302,571 |

  
**Cristina Alfaro S.**  
 Representante Legal

  
**Francisca Quirós C.**  
 Auditora Interna

  
**Guillermo Romero R.**  
 Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

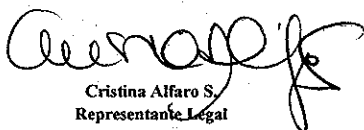
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

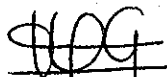
Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2012

(Con cifras correspondientes al 2011)

(En colones sin céntimos)

| Detalle                                                                        | Notas | 2012                    | 2011                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>                       |       |                         |                         |
| Resultados del período                                                         |       | (644,605,993)           | (4,029,733,320)         |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>          |       |                         |                         |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas                     |       | (366,539,392)           | (2,191,961,633)         |
| Pérdida por estimación para créditos incobrables                               |       | 15,979,326,015          | 16,778,980,986          |
| Pérdida por estimación para cuentas por cobrar                                 |       | 235,228,888             | 761,363,323             |
| Pérdida por estimación para bienes realizables                                 |       | 1,548,089,440           | 3,182,463,085           |
| Pérdida (ganancia) neta realizadas en inversiones disponibles para la venta    |       | 114,025,804             | (164,145,487)           |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                |       | 1,624,208,465           | 1,831,523,106           |
| <b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>                  |       |                         |                         |
| Valores Negociables                                                            |       | 9,467,308,985           | (522,419,447)           |
| Créditos y avances de efectivo                                                 |       | (25,667,309,330)        | 45,005,784,426          |
| Productos por cobrar                                                           |       | 4,262,971,959           | (9,983,254,355)         |
| Otros activos                                                                  |       | (1,593,527,261)         | (2,744,979,930)         |
| <b>Variación neta en los pasivos disminución</b>                               |       |                         |                         |
| Obligaciones a la vista y a plazo                                              |       | (29,118,215,925)        | (44,747,274,635)        |
| Otras cuentas por pagar y provisiones                                          |       | 3,227,267,541           | 4,688,006,325           |
| Productos por pagar                                                            |       | (4,779,013)             | (997,024,304)           |
| Otros pasivos                                                                  |       | (1,990,585,129)         | 1,734,261,830           |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>                   |       | <b>(22,927,134,946)</b> | <b>8,601,589,970</b>    |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</b>            |       |                         |                         |
| Aumento (disminución) en depósitos e inversiones (excepto valores negociables) |       | (76,315,985,783)        | (92,447,794,763)        |
| Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)           |       | 22,478,246,860          | 83,125,591,680          |
| Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo                                |       | (753,304,368)           | (952,866,280)           |
| Venta de propiedades, mobiliario y equipo                                      |       | 39,558,602              | 84,894,219              |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>         |       | <b>(54,551,484,689)</b> | <b>(10,190,175,144)</b> |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</b>       |       |                         |                         |
| Otras obligaciones financieras nuevas                                          |       | 1,833,751,981,412       | 667,977,494,258         |
| Pago de obligaciones                                                           |       | (1,765,037,739,610)     | (701,593,239,486)       |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>        |       | <b>68,714,241,802</b>   | <b>(33,615,745,228)</b> |
| <b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>                                 |       | <b>(8,764,377,833)</b>  | <b>(35,204,330,402)</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>                               |       | <b>98,966,566,541</b>   | <b>98,065,601,219</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                                | 4     | <b>90,202,188,708</b>   | <b>62,861,270,817</b>   |

  
Cristina Alfaro S.  
Representante Legal

  
Francisca Quirós G.  
Auditora Interna

  
Gustavo Romero R.  
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.