

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

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio de 2013)

(En colones sin céntimos)

	Notas	Junio 14	Diciembre 13	Junio 13
Disponibilidades	4	145,589,485,281	104,420,071,977	144,235,557,567
Efectivo		15,579,920,020	9,613,796,875	5,498,135,587
Banco Central		74,007,122,289	68,669,224,323	68,161,204,451
Entidades financieras del país		2,984,565,967	2,997,940,878	2,841,335,239
Entidades financieras del exterior		48,424,025,593	19,782,857,888	66,085,734,078
Otras disponibilidades		4,593,851,407	3,356,252,013	1,649,148,212
Inversiones en instrumentos financieros	5	86,499,426,108	113,726,523,608	108,954,488,508
Mantenidas para negociar		-	863,861,851	1,351,340,000
Disponibles para la venta		85,622,913,809	111,369,731,301	106,109,824,448
Productos por cobrar		876,512,299	1,492,930,456	1,493,324,060
Cartera de Créditos	6	290,833,400,594	285,752,507,257	266,535,241,520
Créditos vigentes		263,493,115,318	259,187,641,585	237,623,692,729
Créditos vencidos		30,695,825,938	26,913,211,170	27,209,357,186
Créditos en cobro judicial		3,859,896,873	4,224,704,862	3,632,753,568
Productos por cobrar		8,179,052,796	7,821,244,193	7,993,045,359
(Estimación por deterioro)		(15,394,490,331)	(12,394,294,553)	(9,923,607,322)
Cuentas y comisiones por cobrar		19,426,607,638	19,665,653,075	18,241,019,874
Comisiones por cobrar		26,029,337	6,238,806	9,242,493
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	3,193,867,886	2,644,570,383	2,412,740,891
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	13,444,261,896	14,271,872,669	14,173,840,240
Otras cuentas por cobrar		3,241,851,290	3,135,935,444	2,050,697,272
(Estimación por deterioro)		(479,402,771)	(392,904,227)	(405,501,022)
Bienes realizables	7	464,231	3,789,116	42,855,736
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,788,781,259	3,027,264,097	3,345,997,994
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2,788,317,028)	(3,023,474,981)	(3,303,142,258)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,465,000	38,465,000	38,465,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	9,892,140,536	9,474,913,036	9,646,089,672
Otros activos		4,508,141,331	4,879,847,712	4,074,967,965
Cargos diferidos		396,520,109	198,663,099	259,457,991
Activos intangibles		651,486,764	833,712,785	558,552,673
Otros activos		3,460,134,458	3,847,471,828	3,256,957,301
TOTAL DE ACTIVOS		<u>556,788,130,719</u>	<u>537,961,770,781</u>	<u>551,768,685,842</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	9	345,887,635,770	305,824,251,354	303,692,379,938
A la vista		225,198,487,234	188,112,801,210	211,845,854,851
A Plazo		116,259,649,158	116,588,681,724	90,892,072,936
Otras obligaciones con el público		3,100,000,000	-	-
Cargos financieros por pagar		1,329,499,378	1,122,768,420	954,452,151
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		22,253,529,514	10,002,638,889	-
A plazo		22,250,000,000	10,000,000,000	-
Cargos financieros por pagar		3,529,514	2,638,889	-
Obligaciones con entidades	10	54,832,377,036	90,169,219,825	116,199,972,299
A la vista		2,881,759,515	8,914,782,040	11,998,037,635
A plazo		51,810,782,700	81,050,459,150	103,934,176,450
Otras obligaciones con entidades		71,498,140	99,002,000	73,954,500
Cargos financieros por pagar		68,336,681	104,976,635	193,803,714
Cuentas por pagar y provisiones		18,408,746,480	19,810,209,795	19,722,399,462
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		19,153,728	17,025,691	88,473,860
Impuesto sobre la renta diferido	12	331,756,860	591,424,815	1,139,256,951
Provisiones		1,628,447,333	1,521,351,243	1,204,110,461
Otras Cuentas por pagar diversas	13	16,429,388,559	17,680,408,046	17,290,558,190
Otros pasivos		7,650,629,489	5,784,544,580	6,318,564,644
Ingresos diferidos		2,841,124,498	2,881,683,952	3,052,139,614
Estimación por deterioro de créditos contingentes		395,184,538	53,251,850	69,095,466
Otros pasivos		4,414,320,453	2,849,608,778	3,197,329,564
TOTAL DE PASIVOS		<u>449,032,918,289</u>	<u>431,590,864,443</u>	<u>445,933,316,343</u>
PATRIMONIO				
Capital social	14	61,519,090,305	61,519,090,305	61,519,090,305
Capital pagado		61,519,090,305	61,519,090,305	61,519,090,305
Aportes patrimoniales no capitalizados		3,272,341,724	3,272,341,724	3,272,341,724
Ajustes al patrimonio		2,047,270,485	2,717,010,781	4,102,701,850
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,901,331,684	1,911,305,920	1,921,280,155
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		145,938,801	805,704,861	2,181,421,695
Reservas patrimoniales		6,708,188,169	6,566,985,455	6,247,189,517
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		32,305,452,309	25,106,255,565	25,096,281,330
Resultado del período		1,902,869,437	7,189,222,508	5,597,764,773
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>107,755,212,430</u>	<u>106,370,906,338</u>	<u>105,835,369,499</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>556,788,130,719</u>	<u>537,961,770,781</u>	<u>551,768,685,842</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	224,459,535,532	215,709,804,394	198,114,627,958
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	35,653,604,658	36,786,421,396	189,304,898,094
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		44,893	41,340	801,552
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		35,653,559,765	36,786,380,056	189,304,096,542
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1,797,802,989,652	1,751,450,922,563	2,075,585,730,184
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,631,290,194,593	1,537,300,124,318	1,644,146,939,325
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,889,975,413	2,725,644,446	2,718,001,145
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95,691,831	882,714,121	1,095,558,177
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		163,527,127,815	210,542,439,678	427,625,231,537

Ecuación Bal

Ecuación Fidei



Cristina Alfaro S.
Representante Legal



Luis Gustavo Odio C.
Auditor Interno Suplente



Liliana Kouri C.
Contralora

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

Para el período intermedio terminado el 30 de junio del 2014 y 2013

(En colones sin céntimos)

Notas	Por el período de seis meses terminado en junio de		Por el período de tres meses terminado en junio de	
	2014	2013	2014	2013
Ingresos Financieros				
Por disponibilidades	251,631,690	312,527,874	128,043,827	158,882,136
Por inversiones en instrumentos financieros	2,700,926,192	4,804,749,196	1,113,743,511	2,263,476,227
Por cartera de créditos	20 30,230,709,808	27,786,438,646	15,341,492,968	14,316,489,208
Por arrendamientos financieros	20,785,712	54,460,653	6,381,088	29,062,125
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21 2,866,721,562	1,042,962,150	55,698,102	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	1,536,638	1,577,223,653	-	51,384,013
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	558,236,477	4,279,224,727	169,884,327	1,866,845,629
Por otros ingresos financieros	22 6,930,824,990	354,720,844	981,701,946	93,825,263
Total de Ingresos Financieros	43,561,373,069	40,212,307,743	17,796,945,769	18,779,964,601
Gastos Financieros				
Por obligaciones con el público	23 4,179,636,043	3,349,294,390	2,096,071,854	1,698,978,608
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	101,892,708	7,498,611	49,472,847	7,498,611
Por obligaciones con entidades financieras	373,953,764	598,792,711	175,848,789	299,246,062
Por otras cuentas por pagar diversas	1,123,211	987,654	766,413	931,137
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21 -	-	-	214,090,276
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	7,067,749	759,894,953	-	58,250,235
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	356,122,704	166,717,701	48,695,912	31,617,900
Por otros gastos financieros	24 3,816,191,175	5,569,201,096	1,672,798,879	1,537,524,937
Total de gastos financieros	8,835,987,354	10,452,387,116	4,043,654,694	3,848,137,766
Por estimación de deterioro de activos	25 18,649,194,642	11,449,919,116	9,487,570,869	5,728,859,983
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	25 4,674,486,983	2,929,594,232	2,690,428,168	1,564,903,325
RESULTADO FINANCIERO	20,750,678,056	21,239,595,743	6,956,148,374	10,767,870,177
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios	26 14,087,090,830	15,312,856,164	7,100,360,000	7,814,318,560
Por bienes realizables	164,201,174	386,168,591	75,543,465	19,364,906
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	9,701,995	3,395,698	9,701,995	-
Por cambio y arbitraje de divisas	3,062,418,109	2,809,969,537	1,512,236,001	1,277,167,109
Por otros ingresos con partes relacionadas	3 5,143,381,155	4,787,387,747	2,449,066,985	2,397,640,175
Por otros ingresos operativos	27 12,407,298,691	2,361,585,978	3,123,331,155	1,467,812,083
Total otros ingresos de operación	34,874,091,954	25,661,363,715	14,270,239,601	12,976,302,833
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	28 7,066,524,067	7,637,119,011	3,392,408,582	3,860,587,529
Por bienes realizables	13,993,994	535,453,669	11,395,093	255,551,997
Por bienes diversos	-	-	(764,272)	-
Por provisiones	816,291,287	1,232,949,231	308,484,479	598,089,741
Por cambio y arbitraje de divisas	3,970,357	-	829,893	-
Por otros gastos con partes relacionadas	3 6,949,525,780	5,085,891,434	3,510,374,484	2,519,528,950
Por otros gastos operativos	29 20,446,271,634	4,524,423,053	4,026,258,476	2,504,267,104
Total otros gastos de operación	35,296,577,119	19,015,836,398	11,248,986,735	9,738,025,321
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	20,328,192,891	27,885,123,060	9,977,401,240	14,006,147,689
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	30 9,661,776,095	12,376,261,638	4,766,166,504	6,147,897,172
Por otros gastos de administración	31 7,851,245,922	8,321,946,829	3,943,951,125	4,238,334,746
Total gastos administrativos	17,513,022,017	20,698,208,467	8,710,117,629	10,386,231,918
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	2,815,170,874	7,186,914,593	1,267,283,611	3,619,915,771
Impuesto sobre la renta	12 2,949,767,046	1,750,588,214	532,508,559	995,999,723
Impuesto sobre la renta diferido	12 344,516,921	191,234,822	93,770,086	52,416,933
Disminución de Impuesto de renta	12 2,635,891,254	881,387,842	518,344,218	149,662,585
Participaciones sobre la Utilidad	112,706,009	217,085,848	28,305,134	84,696,673
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	-	12,889,322	-	-
RESULTADO DEL PERÍODO	2,044,072,152	5,922,282,873	1,131,044,050	2,636,465,027
Atribuidos a la controladora	2,044,072,152	5,922,282,873	1,131,044,050	2,636,465,027
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	(9,974,236)	(9,974,226)	(4,987,118)	(4,987,117)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	(659,766,060)	867,321,710	(3,709,818)	(1,205,219,195)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	(669,740,296)	857,347,484	(8,696,936)	(1,210,206,312)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	1,374,331,856	6,779,630,357	1,122,347,114	1,426,258,715
Atribuidos a la Controladora	1,374,331,856	6,779,630,357	1,122,347,114	1,426,258,715


Cristina Alfaro S.
Representante Legal


Luis Gustavo Odio C.
Auditor Interno Suplente


Liliana Kopp C.
Contralora

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

Al 30 de junio de 2014

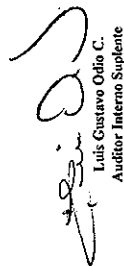
(Con cifras correspondientes al 2013)

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61,519,090,305	3,272,341,724	3,245,354,366	5,922,671,418	25,086,307,103	99,045,764,916
Resultados del período	-	-	-	-	5,922,282,873	5,922,282,873
Otros resultados integrales del período	-	-	857,347,484	-	-	857,347,484
Resultados integrados totales del período	-	-	857,347,484	-	-	857,347,484
Traslado de Superavit a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	9,974,236	9,974,236
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2013	61,519,090,305	3,272,341,724	4,102,701,850	324,518,099	(324,518,099)	105,835,569,499
Atribuido a la controladora	61,519,090,305	3,272,341,724	4,102,701,850	6,247,189,517	30,694,046,103	105,835,569,499

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	61,519,090,305	3,272,341,724	2,717,010,781	6,566,985,455	32,295,478,073	106,370,906,338
Resultados del período	-	-	-	-	2,044,072,152	2,044,072,152
Otros resultados integrales del período	-	-	(669,740,296)	-	-	(669,740,296)
Resultados integrados totales del período	-	-	(669,740,296)	-	-	(669,740,296)
Traslado de Superavit a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	9,974,236	9,974,236
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2014	61,519,090,305	3,272,341,724	2,047,270,485	141,202,714	(141,202,714)	107,755,212,430
Atribuido a la controladora	61,519,090,305	3,272,341,724	2,047,270,485	6,708,188,169	34,208,321,747	107,755,212,430


Cristina Alfaro
Representante Legal


Luis Gustavo Odio C.
Auditor Interno Suplente


Liliana Kouri C.
Contralora

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 2014

(Con cifras correspondientes al 2013)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Junio 2014	Junio 2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		2,044,072,152	5,922,282,873
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		122,448,459,870	(882,762,055)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		17,695,068,408	11,253,680,369
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		159,313,729	167,689,864
Pérdida por estimación para bienes realizables		13,993,994	521,541,194
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		(202,113,773)	(4,112,507,026)
Depreciaciones y amortizaciones		980,116,122	984,779,083
Ingreso financieros, netos		(31,858,664,153)	(28,716,958,477)
Impuesto pagados		(1,815,728,584)	(1,078,166,589)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		863,861,851	10,803,821,863
Créditos y avances de efectivo		(7,103,884,349)	2,740,030,871
Bienes realizables		-	37,529,236
Intereses cobrados		40,953,261,061	39,330,832,499
Otros activos		(4,264,511,160)	(3,054,329,007)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		23,265,667,380	17,342,874,918
Otras cuentas por pagar y provisiones		(104,655,221,205)	6,175,018,348
Intereses pagados		(8,665,896,350)	(10,840,169,140)
Otros pasivos		(4,106,728,744)	(30,500,398)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		45,751,066,249	46,564,688,426
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(234,519,987,799)	(534,555,495,463)
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		261,173,184,672	585,685,184,044
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1,155,381,780)	(221,338,089)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		-	519,447
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		25,497,815,093	50,908,869,939
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		1,159,326,250,590	701,562,824,146
Pago de obligaciones		(1,189,405,718,628)	(742,719,896,115)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(30,079,468,038)	(41,157,071,969)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		41,169,413,304	56,316,486,396
Efectivo y equivalentes al inicio del año		104,420,071,977	87,919,071,171
Efectivo y equivalentes al final del año	4	145,589,485,281	144,235,557,567


Cristina Alfaro S.
Representante Legal


Luis Gustavo Odio C.
Auditor Interno Suplente


Liliana Koom C.
Contralora

Las notas forman parte integral de los estados financieros.