

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2013 y 31 de marzo de 2013)

(En colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 14	Diciembre 13	Marzo 13
Disponibilidades	4	162,802,878.184	104,420,071.977	111,409,956.835
Efectivo		10,003,793.088	9,613,796.875	6,696,860.933
Banco Central		71,509,807.515	68,669,224.323	65,928,969.473
Entidades financieras del país		3,709,200.713	2,997,940.878	3,310,375.319
Entidades financieras del exterior		73,092,393.370	19,782,857.888	34,771,061.733
Otras disponibilidades		4,487,683.498	3,356,252.013	702,689.377
Inversiones en instrumentos financieros	5	88,140,371.783	113,726,523.608	129,593,906.868
Mantenidas para negociar		-	863,861.851	5,993,186.263
Disponibles para la venta		87,328,557.592	111,369,731.301	122,389,217.235
Productos por cobrar		811,814.191	1,492,930.456	1,211,503.370
Cartera de Créditos	6	282,728,762.022	285,752,507.257	259,708,325.364
Créditos vigentes		258,107,299.265	259,187,641.585	232,006,002.621
Créditos vencidos		25,672,660.155	26,913,211.170	26,601,987.204
Créditos en cobro judicial		6,058,269.127	4,224,704.862	2,862,441.163
Productos por cobrar		7,952,873.404	7,821,244.193	7,742,766.762
(Estimación por deterioro)		(15,062,339.929)	(12,394,294.553)	(9,504,872.386)
Cuentas y comisiones por cobrar		19,276,495.264	19,665,653.075	19,756,069.965
Comisiones por cobrar		26,385.805	6,238.806	13,055.070
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	2,407,820.217	2,644,570.383	2,270,074.346
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	14,046,331.471	14,271,872.669	15,130,428.808
Otras cuentas por cobrar		3,185,524.103	3,135,935.444	2,757,669.778
(Estimación por deterioro)		(389,566.332)	(392,964.227)	(415,158.037)
Bienes realizables	7	-	3,789.116	296,809.541
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,912,535.618	3,027,264.097	3,387,179.648
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2,912,535.618)	(3,023,474.981)	(3,090,370.107)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,465.000	38,465.000	38,465.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	10,036,064.475	9,474,913.036	9,882,405.396
Otros activos		3,479,427.474	4,879,847.712	3,351,828.927
Cargos diferidos		423,225.167	198,663.099	287,263.941
Activos intangibles		733,182.000	833,712.785	652,250.446
Otros activos		2,323,020.307	3,847,471.828	2,412,314.540
TOTAL DE ACTIVOS		<u>566,502,464.202</u>	<u>537,961,770.781</u>	<u>534,037,767.896</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	9	338,580,838.924	305,824,251.354	273,055,659.969
A la vista		202,573,006.289	188,112,801.210	180,842,023.257
A Plazo		134,702,463.942	116,588,681.724	91,338,712.828
Cargos financieros por pagar		1,305,368.693	1,122,768.420	874,923.884
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		9,251,255.208	10,002,638.889	-
A plazo		9,250,000.000	10,000,000.000	-
Cargos financieros por pagar		1,255.208	2,638.889	-
Obligaciones con entidades	10	84,841,477.581	90,169,219.825	130,799,432.896
A la vista		3,638,103.914	8,914,782.040	10,463,708.395
A plazo		81,049,956.100	81,050,459.150	119,357,048.800
Otras obligaciones con entidades		17,328.002	99,002.000	17,837.341
Cargos financieros por pagar		136,089.565	104,976.635	960,838.360
Cuentas por pagar y provisiones		18,693,047.672	19,810,209.795	20,089,536.131
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		18,648.924	17,025.691	14,671.378
Impuesto sobre la renta diferido	12	369,566.008	591,424.815	1,688,231.940
Provisiones		1,958,011.678	1,521,351.243	1,027,927.677
Otras Cuentas por pagar diversas	13	16,346,821.062	17,680,408.046	17,358,705.136
Otros pasivos		8,507,966.619	5,784,544.580	5,689,015.233
Ingresos diferidos		2,920,321.859	2,881,683.952	2,633,126.161
Estimación por deterioro de créditos contingentes		777,705.146	53,251.850	179,574.649
Otros pasivos		4,809,939.614	2,849,608.778	2,876,314.423
TOTAL DE PASIVOS		<u>459,874,586.004</u>	<u>431,590,864.443</u>	<u>429,633,644.229</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		2,055,967.421	2,717,010.781	5,312,908.162
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,906,318.802	1,911,305.920	1,926,267.273
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		149,648.619	805,704.861	3,386,640.889
Reservas patrimoniales		6,566,985.455	6,566,985.455	5,922,671.418
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		32,300,465.191	25,106,255.565	25,091,294.212
Resultado del período		913,028.102	7,189,222.508	3,285,817.846
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>106,627,878.198</u>	<u>106,370,906.338</u>	<u>104,404,123.667</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>566,502,464.202</u>	<u>537,961,770.781</u>	<u>534,037,767.896</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	231,117,229.986	215,709,804.394	208,799,394.527
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	36,382,780.083	36,786,421.396	190,591,825.000
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		44,957	41,340	949,097
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		36,382,735.126	36,786,380.056	190,590,875.903
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1,797,854,640.743	1,751,450,922.563	1,717,772,682.475
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,593,366,715.799	1,537,300,124.318	1,463,353,808.448
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,892,909.205	2,725,644.446	2,716,804.467
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95,694.111	882,714.121	1,682,557.251
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		201,499,321.628	210,542,439.678	250,019,512.309

Marcelo A. Gorriani
Representante Legal

Gilbert Masís Q.
Auditor Interno

Liliana Kcomt C.
Contralora

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

ESTADO DE RESULTADOS

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2014

(Con cifras correspondientes de 2013)

(En colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 14	Marzo 13
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		123,587,863	153,645,738
Por inversiones en instrumentos financieros		1,587,182,681	2,541,272,969
Por cartera de créditos	21	14,889,216,840	13,469,949,438
Por arrendamientos financieros		14,404,624	25,398,528
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	22	236,829,486,683	16,484,192,129
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,536,638	1,525,839,640
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		388,352,150	2,412,379,098
Por otros ingresos financieros	23	5,949,123,044	260,895,581
Total de Ingresos Financieros		259,782,890,523	36,873,573,121
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público	24	2,083,564,189	1,650,315,782
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		52,419,861	-
Por obligaciones con entidades financieras	25	198,104,975	299,546,649
Por otras cuentas por pagar diversas		356,798	56,517
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		234,018,463,223	15,227,139,704
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		7,067,749	701,644,718
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		307,426,792	135,099,801
Por otros gastos financieros	26	2,143,392,296	4,031,676,159
Total de gastos financieros		238,810,795,883	22,045,479,330
Por estimación de deterioro de activos	27	9,161,623,773	5,721,059,133
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	27	1,984,058,815	1,364,690,907
RESULTADO FINANCIERO		13,794,529,682	10,471,725,566
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	28	6,986,730,830	7,498,537,604
Por bienes realizables		88,657,709	366,803,685
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	3,395,698
Por cambio y arbitraje de divisas		1,550,182,108	1,532,802,428
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	2,694,314,170	2,389,747,572
Por otros ingresos operativos	29	9,283,967,536	893,773,895
Total otros ingresos de operación		20,603,852,353	12,685,060,882
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	30	3,674,115,485	3,776,531,482
Por bienes realizables		2,598,901	279,901,672
Por bienes diversos		764,272	-
Por provisiones		507,806,808	634,859,490
Por cambio y arbitraje de divisas		3,140,464	-
Por otros gastos con partes relacionadas	3	3,439,151,296	2,566,362,484
Por otros gastos operativos	31	16,420,013,158	2,020,155,949
Total otros gastos de operación		24,047,590,384	9,277,811,077
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		10,358,791,651	13,878,975,370
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	32	4,895,609,591	6,228,364,466
Por otros gastos de administración	33	3,907,294,797	4,083,612,083
Total gastos administrativos		8,802,904,388	10,311,976,549
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,547,887,263	3,566,998,822
Impuesto sobre la renta	12	2,417,258,487	754,588,491
Impuesto sobre la renta diferido	12	250,746,835	138,817,889
Disminución de Impuesto de renta	12	2,117,547,036	731,725,257
Participaciones sobre la Utilidad		84,400,875	132,389,175
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	12,889,322
RESULTADO DEL PERIODO		913,028,102	3,285,817,846
Atribuidos a la controladora		913,028,102	3,285,817,846
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(4,987,118)	(4,987,109)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(656,056,242)	2,072,540,905
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(661,043,360)	2,067,553,796
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		251,984,742	5,353,371,642
Atribuidos a la Controladora		251,984,742	5,353,371,642

Marcelo A. Goymini
Representante Legal

Guilbert Masís Q.
Auditor Interno

Liliana Recanat C.
Contralora

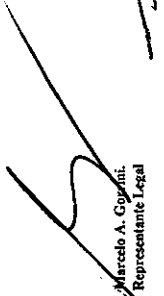
GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SIN CONSOLIDAR

Al 31 de marzo de 2014

(Con cifras correspondientes al 2013)
(En colones sin ómnines)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
14	61,519,090,305	3,272,341,724	3,245,354,366	5,922,671,418	25,086,307,103	99,045,764,916
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-	-	-	3,285,817,846	3,285,817,846
Resultados del periodo	-	-	2,067,553,796	-	-	2,067,553,796
Otros resultados integrales del periodo	-	-	2,067,553,796	-	3,285,817,846	5,353,371,642
Resultados integrados totales del periodo	-	-	-	-	4,987,109	4,987,109
Traslado de Superavit a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2013	61,519,090,305	3,272,341,724	5,312,908,162	5,922,671,418	28,377,112,058	104,404,123,667
Atribuido a la controladora	-	-	-	-	-	-

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
14	61,519,090,305	3,272,341,724	2,717,010,781	6,566,985,455	32,295,478,073	106,370,906,338
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-	-	-	913,028,102	913,028,102
Resultados del periodo	-	-	(661,043,360)	-	-	(661,043,360)
Otros resultados integrales del periodo	-	-	(661,043,360)	-	913,028,102	251,984,742
Resultados integrados totales del periodo	-	-	-	-	4,987,118	4,987,118
Traslado de Superavit a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2014	61,519,090,305	3,272,341,724	2,055,967,421	6,566,985,455	33,213,493,293	106,627,878,198
Atribuido a la controladora	-	-	-	-	-	-


 Marcelo A. Goggin,
 Representante Legal


 Liliana Masis Q.,
 Contralora

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

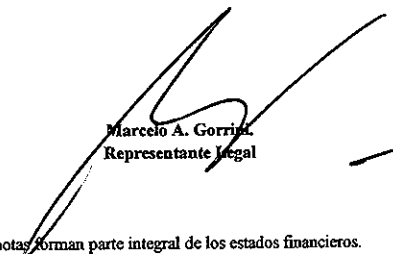
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2014

(Con cifras correspondientes al 2013)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Marzo 2014	Marzo 2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		913.028.102	3.285.817.846
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		19.518.676.193	(1.901.637.825)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		9.110.310.763	5.602.281.042
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		51.313.010	103.998.650
Pérdida por estimación para bienes realizables		2.598.901	267.567.619
(Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		656.056.242	(2.277.279.297)
Depreciaciones y amortizaciones		495.380.084	491.553.536
Ingreso financieros, netos		(18.161.071.180)	(13.571.041.366)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		863.861.851	6.161.975.600
Créditos y avances de efectivo		9.613.994.069	14.991.266.318
Bienes realizables		1.190.215	37.549.006
Intereses cobrados		23.502.890.894	21.082.967.185
Otros activos		(520.172.848)	(1.617.859.819)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		16.159.342.824	(12.970.130.728)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(6.207.417.670)	4.178.800.743
Intereses pagados		(4.578.619.457)	(6.518.615.271)
Otros pasivos		(3.426.847.631)	(737.314.031)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		47.994.514.362	16.609.899.208
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(86.206.387.008)	(38.706.576.227)
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		110.484.593.783	72.881.595.283
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(972.444.599)	(86.224.584)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		42.000.895	519.447
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		23.347.763.071	34.089.313.919
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		646.543.439.491	169.939.110.511
Pago de obligaciones		(659.502.910.717)	(197.147.437.974)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(12.959.471.226)	(27.208.327.463)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		58.382.806.207	23.490.885.664
Efectivo y equivalentes al inicio del año		104.420.071.977	87.919.071.171
Efectivo y equivalentes al final del año	4	162.802.878.184	111.409.956.835



Marcelo A. Gorrión
Representante Legal



Gilberta Masís Q.
Auditor Interno



Lidiana Kcomt C.
Contralora

Las notas forman parte integral de los estados financieros.