

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de diciembre de 2012  
 (Con cifras correspondientes de 2011)  
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
<b>Disponibilidades</b>	4	86,222,715,263	43,335,648,004
Efectivo		8,169,058,840	5,772,889,024
Banco Central		65,386,212,088	27,485,049,893
Entidades financieras del país		856,432,309	967,147,296
Entidades financieras del exterior		10,876,077,224	8,503,767,969
Otras disponibilidades		934,934,802	606,793,822
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	7	122,651,377,978	24,933,757,829
Mantenidas para negociar		11,207,641,863	7,026,424,066
Disponibles para la venta		110,203,072,053	17,550,304,057
Productos por cobrar		1,240,664,062	357,029,706
<b>Cartera de créditos</b>	5 a	239,676,375,432	167,306,648,172
Créditos vigentes		225,004,979,717	156,911,997,836
Créditos vencidos		14,327,273,431	10,098,972,279
Créditos en cobro judicial		1,586,760,563	1,588,390,154
Productos por cobrar		4,403,843,018	3,215,823,070
(Estimación por deterioro)		(5,646,481,297)	(4,508,535,167)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		621,756,323	1,329,042,078
Comisiones por cobrar		2,549,518	1,985,235
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	168,571,726	452,143,237
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13	295,051,051	846,870,365
Otras cuentas por cobrar		286,755,934	143,700,642
(Estimación por deterioro)		(131,171,906)	(115,657,401)
<b>Bienes realizables</b>		571,378,606	2,259,180,859
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4,858,444,533	7,825,027,936
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(4,287,065,927)	(5,565,847,077)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	8	9,262,323,335	8,285,283,647
<b>Otros activos</b>	9	2,903,393,958	7,151,485,607
Cargos diferidos		281,633,656	350,246,247
Activos intangibles		524,944,236	441,814,071
Otros activos		2,096,816,066	6,359,425,289
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>461,909,320,895</u>	<u>254,601,046,196</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	10	311,829,971,049	159,139,803,562
A la vista		223,828,503,679	97,774,622,813
A plazo		87,347,061,417	60,545,062,947
Cargos financieros por pagar		654,405,953	820,117,802
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>			2,200,000,000
A plazo			2,200,000,000
<b>Obligaciones con entidades</b>	11	71,896,916,644	27,743,797,007
A la vista		7,611,286,641	2,628,170,930
A plazo		64,136,976,050	24,868,846,704
Otras obligaciones con entidades			159,133,755
Cargos financieros por pagar		147,753,953	87,645,618
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		8,597,381,206	6,774,306,236
Impuesto sobre la renta diferido	13	450,279,799	84,675,309
Provisiones		726,434,948	210,945,450
Otras cuentas por pagar diversas	14	7,420,666,459	6,478,685,477
<b>Otros pasivos</b>		5,714,654,049	7,257,793,922
Ingresos diferidos		2,242,703,784	1,371,197,830
Estimación por deterioro de créditos contingentes		176,537,689	85,957,348
Otros pasivos		3,295,412,576	5,800,638,744
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>398,038,022,948</u>	<u>203,115,700,727</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	15	51,763,842,347	40,846,873,739
Capital pagado		51,763,842,347	40,846,873,739
Aportes patrimoniales no capitalizados		239	239
<b>Ajustes al patrimonio</b>		2,076,755,410	1,384,873,408
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		2,033,108,802	1,385,558,095
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		43,646,608	(684,687)
<b>Reservas patrimoniales</b>		5,012,420,996	3,170,292,484
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		1,478,401,808	6,330,157,990
<b>Resultado del período</b>		3,539,877,147	(246,852,391)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>63,871,297,947</u>	<u>51,485,345,469</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>461,909,320,895</u>	<u>254,601,046,196</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	17	168,363,605,960	159,709,520,828
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	18	103,942,740,809	123,549,273,430
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		485,426	6,629,633
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		103,942,255,383	123,542,643,797
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	19	1,052,926,105,844	714,658,774,207
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,050,173,208,013	711,893,214,746
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,752,897,831	2,765,559,461

Marcelo A. Gorrón  
Representante Legal

Francina Quirós G.  
Auditora Interna

Gustavo Romero R.  
Contralor

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)  
(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		328,208,539	71,480,473
Por inversiones en instrumentos financieros		3,222,211,250	2,583,751,804
Por cartera de créditos	20	33,985,879,892	31,288,504,996
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		639,951,967	307,341,030
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		3,032,270	263,598,071
Por otros ingresos financieros		428,324,184	533,859,105
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>38,607,608,102</b>	<b>35,048,535,479</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	22	3,777,255,849	5,767,645,033
Por obligaciones con entidades financieras	23	1,365,025,032	540,718,141
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	24,348,966	699,285,700
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		246,083,770	222,475,881
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		12,693,322	2,235,541
Por otros gastos financieros		3,400,133,362	4,108,647,360
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>8,825,540,301</b>	<b>11,341,007,656</b>
Por estimación de deterioro de activos	6 a	8,177,746,396	12,028,399,268
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	6 b	2,090,363,354	7,857,076,205
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>23,694,684,759</b>	<b>19,536,204,760</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	14,154,674,212	11,278,897,269
Por bienes realizables		677,997,564	198,752,617
Por cambio y arbitraje de divisas		3,089,728,706	2,776,593,412
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	12,650,354,675	12,376,394,611
Por otros ingresos operativos	26	3,324,705,158	3,428,886,583
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>33,897,460,315</b>	<b>30,059,524,492</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		4,421,729,440	3,208,853,886
Por bienes realizables		1,698,311,391	3,647,731,353
Por bienes diversos		29,795,332	12,257,801
Por provisiones		949,801,468	753,772,085
Por otros gastos con partes relacionadas	3	14,155,584,635	12,491,623,952
Por otros gastos operativos	25	5,028,052,763	4,072,297,638
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>26,283,275,029</b>	<b>24,186,536,715</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>31,308,870,045</b>	<b>25,409,192,537</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	27	15,196,658,263	14,973,675,956
Por otros gastos de administración	28	10,792,282,635	10,547,938,580
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>25,988,940,898</b>	<b>25,521,614,536</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>5,319,929,147</b>	<b>(112,421,999)</b>
<b>SOBRE LA UTILIDAD</b>			
Impuesto sobre la renta	13	1,285,978,728	690,833,367
Impuesto sobre la renta diferido	13	197,402,724	136,465,706
Disminución de Impuesto de renta	13	362,645,590	717,323,210
Participaciones sobre la Utilidad		277,762,411	35,300,423
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		11,765,954	35,300,423
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>3,933,196,828</b>	<b>(222,397,862)</b>

Marcelo A. Gorrini  
Representante Legal

Francina Quirós G.  
Auditora Interna

Gustavo Romero R.  
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO**  
 Año terminado el 31 de diciembre de 2012  
 (Con cifras correspondientes de 2011)  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
			Ganancias (pérdidas) no realizada	Ajuste por revaluaciones de bienes	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	40,846,873,739	239	178,103,705	1,395,517,572	1,573,621,277	3,145,837,955	16,480,198,513	62,046,531,723
Realización del superávit por revaluación	-	-	-	(9,959,477)	(9,959,477)	-	9,959,477	-
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones	-	-	82,574,138	-	82,574,138	-	-	82,574,138
Ingreso neto trasladada al estado de resultados	-	-	(261,362,530)	-	(261,362,530)	-	-	(261,362,530)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	(178,788,392)	(9,959,477)	(188,747,869)	-	9,959,477	(178,788,392)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(10,160,000,000)	(10,160,000,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	(222,397,862)	(222,397,862)
Asignación de reserva legal	-	-	(684,637)	-	(684,637)	24,454,329	(24,454,329)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	40,846,873,739	239	(684,637)	1,385,558,095	1,384,873,408	3,170,292,684	6,083,305,599	51,485,345,460
Fusión Banco CMB de Costa Rica, S.A.	10,916,968,608	-	(324,038,619)	-	(324,038,619)	1,448,808,826	1,396,304,315	13,438,023,130
Realización del superávit por revaluación	-	-	-	(10,791,899)	(10,791,899)	-	10,791,899	-
Superávit por revaluación	-	-	-	638,342,606	638,342,606	-	-	638,342,606
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones	-	-	338,728,862	-	338,728,862	-	-	338,728,862
Ingreso neto trasladada al estado de resultados	-	-	9,661,052	-	9,661,052	-	-	9,661,052
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	10,916,968,608	-	44,331,295	647,550,707	691,882,002	1,448,808,826	1,407,896,214	14,464,755,650
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(6,012,000,000)	(6,012,000,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	3,933,196,828	3,933,196,828
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	393,319,686	(393,319,686)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	51,763,842,347	239	43,646,608	2,033,108,802	2,076,755,410	5,012,420,996	5,018,278,955	63,871,297,947

Martín A. Gorrini  
Representante Legal

Francisco Quirós G.  
Auditor Interno

Gustavo Romero R.  
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Con cifras correspondientes al 2011)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Nota	2012	2011
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		3,933,196,828	(222,397,862)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(33,947,555)	(198,653,906)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		7,845,168,474	11,188,354,677
Reversión de estimaciones		(1,854,264,574)	(7,656,524,155)
Pérdida por otras estimaciones		1,662,431,459	3,551,563,759
Pérdida por deterioro		77,846,719	753,772,085
Depreciaciones y amortizaciones		1,499,772,490	1,761,022,829
Ingreso financieros, netos		(29,662,024,942)	(23,463,110,760)
Impuesto pagados		(416,898,052)	(569,343,752)
Intereses y dividendos recibidos		36,535,953,798	33,340,773,108
Intereses pagados		(8,906,794,849)	(11,585,424,719)
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Valores Negociables		7,026,424,066	(3,095,855,854)
Créditos y avances de efectivo		(43,559,421,908)	31,629,045,327
Bienes realizables		25,370,794	-
Cuentas por cobrar		1,368,176,486	1,859,697,705
Otros activos		4,195,839,067	(4,611,990,348)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		20,376,678,161	(44,685,691,386)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,060,414,106)	4,355,257,708
Productos por pagar		(105,603,514)	(943,702,763)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>(1,052,511,158)</b>	<b>(8,593,208,307)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</b>			
Aumento en depósitos y valores		(52,511,389,560)	(25,520,541,911)
Disminución en depósitos y valores		23,731,562,770	41,345,336,750
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1,294,709,351)	(1,570,671,692)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		28,316,196	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(30,046,219,945)</b>	<b>14,254,123,147</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		1,050,633,035,994	37,706,889,454
Pago de obligaciones		(1,021,692,922,007)	(53,061,750,000)
Pago de dividendos		(6,012,000,000)	(10,160,000,000)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>22,928,113,987</b>	<b>(25,514,860,546)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>		<b>(8,170,617,115)</b>	<b>(19,853,945,706)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		43,335,648,004	63,189,593,710
Efecto proveniente de la fusión con Banco CMB de Costa Rica, S.A.		51,057,684,374	-
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>86,222,715,263</u>	<u>43,335,648,004</u>

Marcelo A. Gorrini  
Representante Legal

Francina Quirós G.  
Auditora Interna

Gustavo Romero R.  
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.