

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Disponibilidades	4	87,919,071,168	98,966,566,541
Efectivo		8,169,058,840	6,872,649,769
Banco Central		66,027,852,279	53,176,934,666
Entidades financieras del país		1,138,813,815	2,091,048,923
Entidades financieras del exterior		11,315,388,474	36,108,441,751
Otras disponibilidades		1,267,957,760	717,491,432
Inversiones en instrumentos financieros	5	167,662,868,924	104,699,274,727
Mantenidas para negociar		12,155,161,863	21,933,936,485
Disponibles para la venta		153,327,991,250	81,084,579,341
Productos por cobrar		2,179,715,811	1,680,758,901
Cartera de Créditos	6	282,131,721,834	250,886,946,114
Créditos vigentes		256,472,955,340	224,921,864,704
Créditos vencidos		23,622,300,169	23,028,022,804
Créditos en cobro judicial		2,670,458,701	21,571,021,214
Productos por cobrar		7,468,140,516	11,535,744,152
(Estimación por deterioro)		(8,102,132,892)	(30,169,706,760)
Cuentas y comisiones por cobrar		19,759,547,471	22,320,997,252
Comisiones por cobrar		4,999,006	4,545,351
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	1,932,371,762	2,893,431,891
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	15,134,814,457	15,007,139,080
Otras cuentas por cobrar		3,398,082,311	4,658,848,698
(Estimación por deterioro)		(710,720,065)	(242,967,768)
Bienes realizables	7	601,926,166	2,507,121,688
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		5,039,943,559	8,447,475,590
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(4,438,017,393)	(5,940,353,902)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,465,000	38,465,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	10,164,901,121	9,749,123,773
Otros activos		4,058,841,911	8,058,899,682
Cargos diferidos		325,800,934	466,018,460
Activos intangibles		746,103,876	550,714,280
Otros activos		2,986,937,101	7,042,166,942
TOTAL DE ACTIVOS		<u>572,337,343,595</u>	<u>497,227,394,777</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	9	289,331,752,391	264,648,271,512
A la vista		202,638,857,957	198,555,128,789
A Plazo		86,041,679,417	65,253,133,056
Cargos financieros por pagar		651,215,017	840,009,667
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	6,500,000,000
A plazo		-	6,500,000,000
Obligaciones con entidades	10	160,354,696,616	93,922,405,188
A la vista		8,675,615,694	5,089,276,895
A plazo		150,794,258,050	88,345,629,204
Otras obligaciones con entidades		-	159,133,755
Cargos financieros por pagar		884,822,872	328,365,334
Cuentas por pagar y provisiones		17,332,777,824	19,934,332,865
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		14,368,839	14,352,465
Impuesto sobre la renta diferido	12	1,040,795,364	108,955,739
Provisiones		1,887,593,715	2,180,013,693
Otras Cuentas por pagar diversas	13	14,390,019,906	17,631,010,968
Otros pasivos		6,272,351,857	8,387,647,923
Ingresos diferidos		2,770,109,932	2,184,466,691
Estimación por deterioro de créditos contingentes		176,537,689	130,342,235
Otros pasivos		3,325,704,236	6,072,838,997
TOTAL DE PASIVOS		<u>473,291,578,688</u>	<u>393,392,657,488</u>
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		3,245,354,365	1,166,401,570
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,931,254,390	1,283,703,683
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		1,314,099,975	(117,302,113)
Reservas patrimoniales		5,922,671,418	5,449,053,591
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		23,836,641,998	35,848,519,372
Resultado del período		1,249,665,097	(3,420,669,273)
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>99,045,764,907</u>	<u>103,834,737,289</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>572,337,343,595</u>	<u>497,227,394,777</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	208,220,169,157	215,858,494,569
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	206,962,409,057	239,896,236,044
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		1,001,091	17,269,642
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		206,961,407,966	239,878,966,402
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1,737,780,260,864	1,301,783,095,987
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,449,574,010,654	1,179,763,982,574
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,752,897,831	2,765,559,461
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		995,585,301	2,247,714,866
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		284,457,767,078	117,005,839,086

Marcelo A. Gorrini
Representante Legal

Francina Quirós G.
Auditora Interna

Gustavo Romero R.
Contralor

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

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		647,174,315	345,001,468
Por inversiones en instrumentos financieros		8,808,858,191	7,113,810,793
Por cartera de créditos	21	49,065,447,539	51,417,190,933
Por arrendamientos financieros		306,886,016	686,067,228
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	22	260,979,969	841,833,478
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,207,424,630	674,073,453
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,485,203,960	336,912,653
Por otros ingresos financieros	23	1,626,113,839	3,732,623,200
Total de Ingresos Financieros		63,408,088,459	65,147,513,206
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el público	24	4,244,395,426	6,397,846,420
Por obligaciones con entidades financieras	25	1,996,657,621	1,198,570,097
Por otras cuentas por pagar diversas		-	1,324,198
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,059,092,495	633,727,195
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		300,925,611	66,566,982
Por otros gastos financieros	26	8,471,631,196	10,908,991,683
Total de gastos financieros		16,072,702,349	19,207,026,575
Por estimación de deterioro de activos	27	22,091,362,646	29,234,082,918
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	27	5,777,982,752	11,881,858,604
RESULTADO FINANCIERO		31,022,006,216	28,588,262,317
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	28	34,619,550,991	33,802,424,262
Por bienes realizables		806,111,764	199,978,030
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		854,411	-
Por cambio y arbitraje de divisas		5,600,647,805	4,274,194,534
Por otros ingresos con partes relacionadas		9,903,029,663	9,605,883,564
Por otros ingresos operativos	29	5,265,383,169	5,806,765,954
Total otros ingresos de operación		56,195,577,803	53,689,246,344
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	30	17,866,358,436	18,432,368,365
Por bienes realizables		1,930,839,754	3,839,155,229
Por bienes diversos		30,270,725	60,730,248
Por provisiones		1,445,737,555	1,178,190,393
Por otros gastos con partes relacionadas		10,002,102,047	8,666,322,353
Por otros gastos operativos	31	8,929,267,540	8,050,285,386
Total otros gastos de operación		40,204,576,057	40,247,051,974
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		47,013,007,962	42,030,456,687
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	32	26,417,614,325	28,376,816,174
Por otros gastos de administración	33	16,797,867,104	18,565,406,480
Total gastos administrativos		43,215,481,429	46,942,222,654
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,797,526,533	(4,911,765,967)
Impuesto sobre la renta	12	1,957,831,086	3,254,063,242
Impuesto sobre la renta diferido	12	2,052,623,867	2,365,547,209
Disminución de Impuesto de renta	12	2,249,478,273	7,451,872,116
Participaciones sobre la Utilidad		335,094,232	162,313,646
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		21,827,303	60,228,936
RESULTADO DEL PERIODO		1,723,282,924	(3,181,589,012)

Marcelo A. Gorrini
Representante Legal

Francina Quirós G.
Auditora Interna

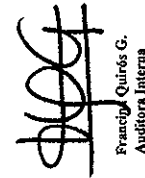
Gustavo Romero R.
Contralor

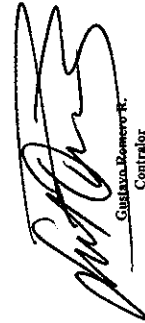
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
 (Con cifras correspondientes de 2011)
 (En colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancia o pérdida no realizada	Ajustes al patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de períodos anteriores	Total
				Superávit por revaluación de propiedades	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	61,519,090,305	3,272,341,724	270,632,459	1,293,663,161	1,564,295,620	5,209,973,328	35,838,559,896	107,404,260,873
Realización de superávit por revaluación de propiedades	-	-	-	(9,959,479)	(9,959,479)	-	9,959,479	-
Ganancia neta transferida al estado de resultados por la venta de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-	-	(270,345,671)	-	(270,345,671)	-	-	(270,345,671)
Cambio neto en valuación de valores disponibles para la venta	-	-	(117,588,901)	-	(117,588,901)	-	-	(117,588,901)
Utilidad neta del año	-	-	(387,934,572)	-	(387,934,572)	-	(3,181,589,012)	(3,181,589,012)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	-	(9,959,479)	(9,959,479)	-	(3,171,629,533)	(3,171,629,533)
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	239,080,263	(239,080,263)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	61,519,090,305	3,272,341,724	(117,302,113)	1,283,703,683	1,166,401,570	5,449,053,591	32,427,850,099	103,834,737,289
Realización de superávit por revaluación de propiedades	-	-	-	(10,791,899)	(10,791,899)	-	10,791,899	-
Superávit por revaluación de propiedades	-	-	-	658,342,606	658,342,606	-	-	658,342,606
Ganancia neta transferida al estado de resultados por la venta de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-	-	(1,184,278,349)	-	(1,184,278,349)	-	-	(1,184,278,349)
Cambio neto en valuación de valores disponibles para la venta	-	-	2,615,680,437	-	2,615,680,437	-	-	2,615,680,437
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(8,602,000,000)	(8,602,000,000)
Utilidad neta del año	-	-	1,431,402,088	647,550,707	2,078,952,795	-	1,723,282,924	1,723,282,924
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	(6,867,925,177)	(4,788,972,382)
Asignación de reserva legal	-	-	1,314,099,975	1,931,254,390	3,245,354,365	473,617,827	(473,617,827)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61,519,090,305	3,272,341,724	1,314,099,975	1,931,254,390	3,245,354,365	5,922,671,418	25,086,307,095	99,045,764,907


 Francisco Quirós G.
 Auditora Interna


 Gustavo Rosero R.
 Contralor

Marcelo A. González
 Representante Legal

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

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
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		1,723,282,924	(3,181,589,012)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		3,785,850,577	(2,222,599,268)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		21,108,442,693	28,038,257,495
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		795,792,858	796,570,731
Pérdida por estimación para bienes realizables		1,884,331,731	3,753,089,918
Pérdida (ganancia) neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		(362,303,364)	(270,345,671)
Gasto por provisiones		-	1,178,190,393
Depreciaciones y amortizaciones		1,572,909,390	1,656,920,881
Impuesto sobre la renta		(1,832,261,665)	(1,832,261,665)
Ingreso financieros, netos		(47,074,406,141)	(45,098,653,153)
Impuesto pagados		(2,498,414,978)	(3,593,904,240)
Intereses cobrados		66,715,755,216	54,221,413,306
Intereses pagados		(15,705,039,461)	(20,060,966,511)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		21,933,936,485	3,965,552,706
Créditos y avances de efectivo		(56,770,182,035)	32,608,764,297
Bienes realizables		20,863,791	-
Otros activos		(126,061,830)	(4,278,073,265)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		22,964,728,378	(29,943,452,293)
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,808,222,881	9,111,862,842
Otros pasivos		(1,903,245,682)	1,778,163,413
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		21,042,201,768	26,626,940,904
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(159,911,866,651)	(81,922,251,302)
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		78,104,519,780	88,026,580,800
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1,430,757,279)	(1,797,526,784)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		100,413,145	80,122,796
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(83,137,691,005)	4,386,925,510
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		2,236,311,848,052	371,653,798,992
Pago de obligaciones		(2,176,661,854,187)	(401,766,700,084)
Pago de dividendos		(8,602,000,000)	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		51,047,993,864	(30,112,901,092)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(11,047,495,373)	900,965,322
Efectivo y equivalentes al inicio del año		98,966,566,541	98,065,601,219
Efectivo y equivalentes al final del año	4	87,919,071,168	98,966,566,541

Marcelo A. Gorrini
Representante Legal

Francina Quirós G.
Auditora Interna

Gustavo Romero K.
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.