

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)


Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras


31 de marzo del 2006
(Con cifras correspondientes del 2005)

ANEXO A
CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
BALANCE DE SITUACION
 Al 31 de marzo del 2006 y del 2005
 (En colones sin céntimos)

ACTIVOS	NOTA	2006	2005
Disponibilidades (110.00)	2, 3, 9, 13	10,038,395,283	5,862,261,005
Inversiones en valores y depósitos (120.00)	4, 9, 13	14,426,072,806	8,956,483,326
Negociables (121.00)		606,206,463	-
Disponibles para la venta (122.00)+(lo correspondiente de las cuentas 124.00+125+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación)		6,348,680,389	1,952,415,730
Mantenidas hasta el vencimiento (123.00)		7,471,185,954	7,004,067,596
Cartera de créditos (130.00)	5, 9, 13, 24	19,659,041,217	17,775,672,789
Créditos vigentes (131.00)	5-b	19,635,577,259	16,596,729,185
Créditos vencidos (132.00)	5-b, 5-c	237,266,666	1,319,048,216
Creditos en cobro Judicial (133.00)	5-b, 5-c	304,180,792	329,603,592
Estimación deterioro o por incobrabilidad de cartera de créditos (139.00)	5-d	(517,983,500)	(469,708,204)
Cuentas y productos por cobrar (140.00)	6	373,739,840	186,209,707
Comisiones por cobrar (142.00)		9,260,286	2,116,981
Otras cuentas por cobrar (141.00+147.00)		161,485,575	12,721,919
Productos por cobrar (148.00)		181,120,836	137,094,894
Impuesto sobre renta diferido activo (146.00)		26,626,893	34,275,913
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar (149.00)		(4,753,750)	-
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto (170.00)	7	315,100,892	330,241,090
Otros activos (180.00)	8, 9	227,228,250	233,494,289
Activos intangibles (186.00)		25,602,973	17,351,230
Otros activos (180.00-186.00)		201,625,277	216,143,059
TOTAL DE ACTIVOS		45,039,578,288	33,344,362,206
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)		36,440,691,909	23,683,254,689
Captaciones a la vista (211.00)	2, 10-a	33,137,019,761	20,204,011,950
Otras obligaciones con el público a la vista (212.00)	10-b	909,191,447	830,702,188
Captaciones a plazo (213.00)	10-c	2,394,480,701	2,648,540,551
Otras obligaciones financieras (230.00)	11	1,400,000,000	1,684,195,000
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)	12	563,841,799	954,363,651
Cargos financieros por pagar (248.00)		34,356,733	39,638,009
Provisiones (243.00)		163,760,242	190,873,544
Otras cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)	2	351,689,069	721,350,900
Impuesto sobre renta diferido pasivo (246.00)		14,035,755	2,501,198
Otros pasivos (250.00)		83,854,823	77,088,486
Ingresos diferidos (251.00)		34,359,735	30,849,538
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (252.00)		49,495,088	46,238,948
Otros pasivos (253.00+254.00)		-	-
TOTAL DE PASIVOS	13	38,488,388,531	26,398,901,826
PATRIMONIO			
Capital social (310.00)	14-a	4,975,000,000	4,975,000,000
Capital pagado (311.00)		4,975,000,000	4,975,000,000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados (320.00)		-	-
Ajustes al patrimonio (330.00)		32,418,414	5,826,043
Ajustes por cambio en valor razonable inversiones en valores disponibles para la venta (331.02)	14-b	32,418,414	5,826,043
Reservas patrimoniales (340.00)		440,143,234	356,715,125
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00+360.00)		1,103,628,109	1,607,919,212
TOTAL DEL PATRIMONIO		6,551,189,757	6,945,460,380
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		45,039,578,288	33,344,362,206
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)	21,24	3,404,661,247	3,796,166,869
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	22	86,869,281,591	68,292,512,037


Gerente General o Representante Legal


Contralor Financiera


Auditora Interna

Los balances de situación, estados de resultados, los estados de flujos de efectivo, los estados de cambios en el patrimonio, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de Citibank (Costa Rica), S.A en su sitio web www.citibank.com/costarica y en la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr).

ANEXO B
CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 31 de marzo del 2006 y del 2005
(En colones sin céntimos)


	NOTA	2006	2005
Ingresos financieros : (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		103,324,502	115,879,138
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	15	210,982,755	68,798,112
Por cartera de créditos (515.00 + 514.00+513.00-(513.07+514.07))	16	439,437,190	405,219,091
Por diferencial cambiario, neto (518.00 - 418.00, sólo si 518.00 > 418.00)	1b(iii)	154,737,237	129,905,430
Ajuste al valor razonable inversiones en val negociables,neto (519.07-419.07, sólo si 519.00>419.00)		6,465,922	807,333
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (519.08 solo si 519.08>419.08)		960,067	7,272,544
Por otros ingresos financieros 519.00-(519.07+519.09+519.08+519.32)		<u>13,159,754</u>	<u>20,963,508</u>
Total de ingresos financieros		<u>929,067,427</u>	<u>748,845,156</u>
Gastos financieros: (410.00)			
Por obligaciones con el público (411.00)		82,473,391	59,925,041
Por otras obligaciones financieras (413.00)		5,304,337	29,368,860
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		50,117,390	-
Por diferencial cambiario, neto (418.00 - 518.00, sólo si 418.00 > 518.00)		-	-
Ajuste al valor razonable inversiones en val negociables,neto (419.07-519.07, sólo si 419.07>519.07)		-	-
Total de gastos financieros		<u>137,895,118</u>	<u>89,293,901</u>
Gastos deterioro inversiones en valores y estimación de incoobrabilidad cartera crédito (420.00)		4,753,750	-
Por recuperación de activos financieros (520.00)		-	694,835
Resultado financiero bruto		<u>786,418,559</u>	<u>660,246,090</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		169,935,312	137,280,120
Ingresos por bienes realizables (532.00)		7,500	3
Por cambio y arbitraje de divisas (534.00)		33,042,723	27,258,697
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)	2	67,625,475	53,375,940
Por otros ingresos operativos (539.00)		<u>139,851,588</u>	<u>94,860,403</u>
Total otros ingresos de operación		<u>410,462,598</u>	<u>312,775,163</u>
Otros gastos de operación (430.00)			
Por comisiones por servicios (431.00)		20,668,954	9,991,376
Por amortización de activos intangibles (435.00)		5,674,034	1,789,625
Por otros gastos operativos (439.00)		2,751,232	10,000
Total otros gastos de operación		<u>29,094,220</u>	<u>11,791,001</u>
Resultado operativo bruto		<u>1,167,786,937</u>	<u>961,230,252</u>
Gastos administrativos (440.00)			
Gastos de personal (441.00)	17	433,901,673	355,963,193
Otros gastos de administración (440.00-441.00)	2, 18	<u>364,957,463</u>	<u>308,156,921</u>
Total gastos administrativos		<u>798,859,136</u>	<u>664,120,114</u>
Utilidad neta antes de impuestos		<u>368,927,801</u>	<u>297,110,138</u>
Impuesto sobre la renta (451.00)	19	75,547,286	71,058,238
Utilidad neta de actividades ordinarias		<u>293,380,515</u>	<u>226,051,900</u>
Partidas extraordinarias netas de impuesto y participaciones sobre la utilidad			
Ingresos extraordinarios (540.00)		-	-
Gastos extraordinarios (460.00)		-	-
Utilidad o Pérdida antes de participaciones legales		<u>293,380,515</u>	<u>226,051,900</u>
Participación sobre la utilidad (452.00)	12	15,450,000	16,200,000
Utilidad o Pérdida después de participaciones legales		<u>277,930,515</u>	<u>209,851,900</u>
Resultado del periodo (360.00)	20	<u>277,930,515</u>	<u>209,851,900</u>



Presidente General o Representante Legal



Controlador Financiera



Auditora Interna

"Los balances de situación, estados de resultados, los estados de flujos de efectivo, los estados de cambios en el patrimonio, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de Citibank (Costa Rica), S.A. en su sitio web www.citibank.com/costarica y en la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr)".

ANEXO C
CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para los periodos terminados el 31 de marzo del 2006 y del 2005
 (En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		829,867,006	646,879,583
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		233,285,361	120,123,517
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo		3,465,729	961,867
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		48,275,296	(196,451)
Pérdidas por estimaciones por créditos contingentes		3,256,140	30,140,313
Pérdidas por otras estimaciones		4,753,750	-
Depreciaciones y amortizaciones		150,840,672	130,648,047
Ingreso diferido por comisiones		3,510,197	(9,655,544)
Impuesto de la renta diferido		19,183,577	(31,774,715)
Variación neta en los activos (aumento), disminución		(2,776,047,196)	(3,038,863,240)
Valores negociables (incluye inversiones negociables)		(606,206,463)	-
Créditos y avances de efectivo		(1,931,643,724)	(3,051,304,757)
Otros activos		(194,171,067)	(20,007,932)
Productos por cobrar		(44,025,942)	32,449,449
Variación neta en los pasivos: aumento, (disminución)		12,355,380,811	(7,556,580,100)
Obligaciones a la vista y a plazo		12,757,437,220	(7,328,099,388)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(396,775,133)	(219,810,400)
Otros pasivos		-	-
Productos por pagar		(5,281,276)	(8,670,312)
Flujos provistos (usados) en las actividades de operación		<u>10,642,485,982</u>	<u>(9,828,440,240)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		(4,836,790,646)	(1,220,568,075)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-	-
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(96,525,053)	(99,408,171)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		1,888,995	2,468,885
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(4,931,426,704)</u>	<u>(1,317,507,361)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		53,411,632,129	40,473,066,900
Pago de obligaciones		(53,695,827,129)	(38,788,871,900)
Aportes de capital recibidos en efectivo	14-a	-	620,000,000
Pago de dividendos	14-c	(1,250,730,000)	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(1,534,925,000)</u>	<u>2,304,195,000</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		4,176,134,278	(8,841,752,601)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>5,862,261,005</u>	<u>14,704,013,606</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>10,038,395,283</u>	<u>5,862,261,005</u>


 Gerente General o Representante Legal


 Contralor Financiera


 Auditora Interna


"El balance general, estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de Citibank (Costa Rica), S.A. en su sitio web: www.citibank.com/costarica y en la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr)".

ANEXO D
CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados el 31 de marzo del 2006 y del 2005
(En colones sin céntimos)

	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
				Por cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta			
Saldos al 31 de marzo del 2004		3,910,000,000	-	47,979,710	282,336,091	1,480,418,663	5,720,734,464
Ajuste por reestructuración de estados financieros al 30 de setiembre del 2003		-	-	-	-	-	-
Ajustes de auditoría externa		-	-	-	1,817,903	70,674,797	72,492,700
Originados en el período:		-	-	-	-	-	-
Aportes de capital		-	-	-	-	-	620,000,000
Emisión de acciones	14a	620,000,000	-	-	-	-	(39,656,792)
Cambio valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	14b	-	-	(39,656,792)	-	-	(2,496,875)
Reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido	14b	-	-	(2,496,875)	-	-	-
Transferencias a resultados del período:		-	-	-	-	364,534,983	364,534,983
Traslado a resultados de períodos anteriores		-	-	-	-	(445,000,000)	-
Capitalización de utilidades	14a	445,000,000	-	-	72,561,131	(72,561,131)	-
Asignación a la reservas		-	-	-	-	209,851,900	209,851,900
Resultado del período		-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo del 2005		4,975,000,000	-	5,826,043	356,715,125	1,607,919,212	6,945,460,380
Ajustes de auditoría externa		-	-	-	-	(75,646,136)	(75,646,136)
Originados en el período:		-	-	-	-	-	-
Aportes de capital		-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	37,989,102	-	-	37,989,102
Cambio valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	14b	-	-	(11,396,731)	-	-	(11,396,731)
Reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido	14b	-	-	-	-	(1,250,730,000)	(1,250,730,000)
D dividendos del período	14c	-	-	-	-	-	-
Transferencias a resultados del período:		-	-	-	-	627,582,627	627,582,627
Traslado a resultados de períodos anteriores		-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades		-	-	-	83,428,109	(83,428,109)	-
Asignación a la reservas		-	-	-	-	277,930,515	277,930,515
Resultado del período		-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo del 2006		4,975,000,000	-	32,418,414	440,143,234	1,103,628,109	6,551,189,757


Gerente General o Representante Legal


Contralor Financiera


Auditora Interna

*Los balances de situación, estados de resultados, los estados de flujos de efectivo, los estados de cambios en el patrimonio, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de Citibank (Costa Rica), S.A. en su sitio web www.citibank.com/costarica y en la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr).

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad(a) Operaciones

Citibank (Costa Rica) S.A., una Compañía propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A., fue organizada como Banco a partir del 29 de setiembre de 1993 bajo las leyes de la República de Costa Rica. Antes de esa fecha, operó como una entidad financiera de carácter no bancario y bajo la denominación social Citicorp, S.A.

Como entidad bancaria, sus actividades están reguladas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Sus operaciones consisten en el otorgamiento de préstamos, garantías y pago, compra y venta de divisas, captación de recursos por medio de emisión de certificados de inversión y depósitos en cuentas corrientes, tramitación de documentos de comercio internacional, cobranzas y demás operaciones bancarias. El Banco se encuentra ubicado en el Centro de Oficinas Plaza Roble, en Guachipelín de Escazú, no posee sucursales ni agencias, ni tiene cajeros automáticos bajo su control. La dirección del sitio web es www.citibank.com/costarica.

Al 31 de marzo del 2006 y del 2005, Citibank (Costa Rica) S.A., contó con 78 y 76 empleados respectivamente.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras, la normativa aplicable emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Moneda extranjera(i) *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son registradas a las tasas de cambio

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario, respectivamente.

(ii) *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo del 2006 ese tipo de cambio se estableció en ¢504.84 y ¢506.03 (¢467.46 y ¢468.87 en el 2005), por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(iii) *Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera*

Al 31 de marzo del 2006, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢504.84 por US\$1.00 (¢467.46 en el 2005), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de marzo del 2006 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢597.426.601 (¢490.017.673 en el 2005), y ganancias por ¢752.163.838 (¢619.923.103 en el 2005), las cuales se incluyen de forma neta en los ingresos en el estado de resultados por la suma de ¢154.737.237 (¢129.905.430 en el 2005).

(c) Instrumentos financieros

(i) *Clasificación:*

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra, basados en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento. Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Valores para negociar

Valores para negociar se presentan a su valor razonable y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período.

Valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda. Los valores mantenidos como disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados y la amortización de primas y descuentos se reconocen como ingresos y gastos.

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas, previamente reconocidas en el patrimonio neto, son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del año.

Valores mantenidos hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son valores que el Banco tiene la intención y la posibilidad de mantener hasta su vencimiento. Estos valores consisten en instrumentos de deuda, los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado. Cualquier valor que experimente una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante un cargo a los resultados del período.

Préstamos originados y las cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar creados por el Banco que suministra dinero a un deudor diferente de aquellas que han sido creados con la intención de obtener ganancias a corto plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados al emisor original.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos financieros para negociar y disponibles para la venta en la fecha de compra de los activos. A partir de esa fecha, se reconoce cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor justo de los activos.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen el día de la transferencia.

(iii) *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción. Los costos de transacción incluidos en la medición inicial son aquellos costos provenientes de la compra de la inversión.

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones negociables y disponibles para la venta son registradas a su valor justo. Este valor se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Como una excepción, aquellos instrumentos que no tengan un precio de cotización en el mercado activo y para los cuales se ha mostrado claramente inapropiados o inaplicables otros métodos de estimación del valor razonable, se registran al costo más los costos de transacción menos cualquier pérdida por deterioro. Si una valoración razonable surge en fechas posteriores, dichos instrumentos son valorados a su valor justo.

Los préstamos y partidas originadas por el Banco y pasivos financieros que no son negociables son registrados a su costo amortizado.

(iv) *Principios de medición del valor justo*

El valor justo de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros consolidados, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

(vi) *Compensación*

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance de situación, siempre que el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

(vii) *Deterioro de activos financieros*

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por el Banco a la fecha de cada balance de situación para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basado en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados.

(viii) *Instrumentos específicos*

Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como disponibilidades el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada, conforme la normativa vigente.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

Los depósitos en las cuentas a la vista que al final del día se coloquen mediante la modalidad overnight se mantienen en la cuenta de disponibilidades denominada “Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior”.

(d) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢17.000.000 (criterio 1 según Acuerdo SUGEF 1-95), excepto las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 según Acuerdo SUGEF 1-95), son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores, incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo de principal e intereses es menor a ¢17.000.000 (criterio 2 según Acuerdo SUGEF 1-95), y las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 según Acuerdo SUGEF 1-95), se clasifican según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

Criterio 2 (saldo menor a ¢17.000.000) Criterio 3 (operaciones de vivienda)

<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>
A	Al día y hasta 30 días	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días	B2	De 61 a 90 días
C	De 91 a 120 días	C	De 91 hasta 120 días
D	De 121 a 180 días	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180 días	E	Más de 180 días y sin garantías reales

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría es la siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Nivel de Riesgo</u>	<u>Porcentaje Criterio 1</u>	<u>Porcentaje Criterio 2</u>	<u>Porcentaje Criterio 3</u>
A	De riesgo normal	0.5%	0.5%	0.5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	10%	5%
C	De alto riesgo	20%	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	100%	50%

Sin embargo y a pesar de esta clasificación y valuación, la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, prevaleciendo el mayor de ambos. En el caso del Banco, la SUGEF determinó el monto mínimo de estimación en ¢476.258.542 durante la última inspección con corte al 30 de setiembre del 2004, siendo menor al que resulta de la aplicación de los criterios anteriores al 31 de marzo del 2006 (veáse nota 5-d)

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

La estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de otros pasivos.

(f) Otras cuentas por cobrar

Se aplican los criterios establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos y como resultado de dicha evaluación deben contabilizarse las estimaciones para incobrabilidad que corresponden en cada caso. Independientemente de la evaluación realizada, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación equivalente al 100% del valor del saldo de la cuenta atrasada.

(g) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados.

La obligación de vender valores comprados es reflejada como un activo, en el balance de situación, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar en el balance de situación.

(h) Mobiliario y equipo y depreciación acumulada

(i) *Activos propios*

El mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de propiedad, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años

(i) Deterioro del valor de los activos

El valor en libros de los activos del Banco, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado por la Administración en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de utilidades para aquellos activos registrados al costo.

*(j) Activos intangibles**(i) Medición*

Los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Corresponden a programas de cómputo utilizados por el Banco.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(iii) Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La Administración amortiza el costo utilizando una vida útil de 3 años.

(k) Participación en otras empresas

Al 31 de marzo del 2006 y del 2005, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(l) Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se registran y valúan al costo.

(m) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados.

(n) Cesantía

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. El Banco sigue la práctica de reconocer el gasto en el momento de liquidación del empleado, si es despedido sin justa causa.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

En febrero de 2000, se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

Según esa Ley, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) una vez iniciado el sistema, y los respectivos aportes serán trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

(o) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, el Banco asigna el 10% de la utilidad después del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial.

(p) Uso de estimaciones

La Administración del Banco ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes; al preparar estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. La estimación importante que es particularmente susceptible a cambios significativos se relaciona con la determinación de la estimación para créditos de dudosa recuperación.

(q) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El Banco tiene la política de registrar una provisión para dicho impuesto sobre renta al final de cada mes, siempre y cuando se determine una obligación por este concepto.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de la renta diferido se registra de acuerdo con el método pasivo basado en el balance general. Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los importes utilizados para efectos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto gravable) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por el impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización. El activo por impuesto de renta diferido que se origine de pérdidas fiscales utilizables en el futuro, se reconoce como tal, sólo cuando existan utilidades gravables suficientes que permitan realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal.

(r) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(s) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento, calculado sobre una base de interés efectivo.

(ii) *Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco incluyendo cuentas corrientes, cobranzas, préstamos, comercio exterior, entre otros. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de línea recta.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(iii) Ingreso neto sobre inversiones en valores

El ingreso neto sobre inversiones en valores incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos mantenidos para negociar y disponibles para la venta.

(iv) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros se reconocen sobre la base de devengado, excepto los intereses sobre los créditos con más de 90 días de atraso en su cobro, los cuales se reconocen sobre la base de efectivo. De acuerdo con las regulaciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, el plazo máximo para reconocer los intereses atrasados es de 180 días.

(v) Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros se reconocen conforme se incurren.

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldos Intra Grupo		
Activo		
Inversiones en valores	¢ 4.027.432.924	-
Intereses por cobrar	8.466.863	-
Total activo	<u>¢ 4.035.899.787</u>	<u>-</u>
Pasivo		
Captaciones a la vista	¢ 1.663.404.575	1.779.839.182
Total pasivo	<u>¢ 1.663.404.575</u>	<u>1.779.839.182</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Saldos Relacionadas Exterior

Activo

Disponibilidades	¢	3.595.247.566	2.673.642.011
Inversiones en valores		1.009.680.000	-
Productos por cobrar		492.709	90.243
Total activo	¢	<u>4.605.420.275</u>	<u>2.673.732.254</u>

Pasivo

Captaciones a la vista	¢	436.586.537	391.229.423
Otras obligaciones financieras		-	1.684.195.000
Otras cuentas por pagar		119.644.422	26.072.206
Total pasivo	¢	<u>556.230.959</u>	<u>2.101.496.629</u>

Transacciones Intra Grupo

Ingresos

Por intereses	¢	13.720.520	437.457
De administración		67.625.475	53.375.940
Total ingresos	¢	<u>81.345.995</u>	<u>53.813.397</u>

Gastos

Por intereses	¢	438.598	427.917
Total gastos	¢	<u>438.598</u>	<u>427.917</u>

Transacciones con partes relacionadas

En el exterior

Ingresos

Por intereses	¢	62.551.195	41.927.846
De administración		119.408.953	90.983.820
Por otras comisiones ganadas		1.138.091	682.564
Total ingresos	¢	<u>183.098.239</u>	<u>133.594.230</u>

Gastos

Por intereses	¢	1.658.870	27.647.671
De administración		124.532.775	94.407.204
Por comisiones por servicios		4.799.584	153.484
Total gastos	¢	<u>130.991.229</u>	<u>122.208.359</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(3) Disponibilidades

El saldo de disponibilidades se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo en bóveda	¢	144.443.101	222.980.462
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica		5.695.931.886	3.276.264.437
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país.		32.306	-
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		3.595.247.566	1.738.722.012
Documentos de cobro inmediato		602.740.424	624.294.094
	¢	<u>10.038.395.283</u>	<u>5.862.261.005</u>

Al 31 de marzo del 2006, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15% (12% en marzo del 2005). El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 31 de marzo del 2006 y del 2005, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢5.694.311.007 y ¢2.893.376.695, respectivamente, (véase nota 9).

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(4) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Negociables			
Banco Central de Costa Rica	¢	606.206.463	-
	¢	<u>606.206.463</u>	<u>-</u>
Disponibles para la venta			
Gobierno	¢	198.980.676	195.403.682
Banco Central de Costa Rica		3.493.616.113	1.757.012.048
Otras inversiones de valores del país		1.646.403.600	-
Otras inversiones de valores del exterior		1.009.680.000	-
	¢	<u>6.348.680.389</u>	<u>1.952.415.730</u>
Mantenidas hasta el vencimiento			
Gobierno	¢	2.826.025.071	5.161.115.283
Banco Central de Costa Rica		4.645.160.883	908.032.313
Entidades financieras del exterior		-	934.920.000
	¢	<u>7.471.185.954</u>	<u>7.004.067.596</u>
	¢	<u>14.426.072.806</u>	<u>8.956.483.326</u>

Al 31 de marzo del 2006, se mantienen ¢2.826.025.071 (¢5.161.115.283 en el 2005) de valores comprados bajo acuerdo de reventa del Gobierno y ¢4.645.160.883 (¢908.032.313 en el 2005) de valores comprados bajo acuerdo de reventa del Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo del 2006, las inversiones en valores y depósitos restringidas por Cámara de Compensación y por garantías de Mercado Interbancario, corresponden a ¢1.784.934.277 (¢944.322.705 en el 2005). (Véase nota 9).

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Asimismo, al 31 de marzo del 2006 y 2005 no hay inversiones restringidas por valores comprados bajo acuerdo de recompra (Véase nota 9).

Las inversiones en valores mantenidas hasta el vencimiento corresponden a la compra de títulos bajo acuerdos de reventa, por lo que el valor en libros es el valor razonable del instrumento financiero, debido a que se reconoce al valor del acuerdo original y el producto por cobrar se reconoce sobre la base de devengado.

(5) Cartera de créditos(a) Por actividad económica

La cartera de créditos por actividad económica se detalla como sigue:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio	¢	4.737.327.183	3.987.311.243
Construcción		510.951.643	987.118.846
Industria		7.867.147.773	6.060.994.991
Servicios		116.361.653	577.536.930
Transporte		624.590.364	1.119.903.088
Consumo		35.253.490	46.874.021
Agricultura		4.736.364	23.814.474
Banca estatal		5.282.656.247	3.025.827.400
Otras		998.000.000	2.416.000.000
		<u>20.177.024.717</u>	<u>18.245.380.993</u>
Estimación para créditos incobrables		<u>(517.983.500)</u>	<u>(469.708.204)</u>
	¢	<u>19.659.041.217</u>	<u>17.775.672.789</u>

Al 31 de marzo del 2006, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras privadas por un monto de ¢998.000.000 (¢2.416.000.000 en el 2005).

Al 31 de marzo del 2006, el Banco mantiene préstamos restringidos a la Banca Estatal por un monto de ¢4.808.860.182 y (¢2.808.107.449 en el 2005), que corresponden al cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (véase nota 9).

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(b) Por morosidad

La cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Al día	¢ 19.635.577.259	16.596.729.185
De 1 a 30 días	198.850.601	1.103.609.134
De 31 a 60 días	13.080.755	192.418.326
De 61 a 90 días	-	10.122.019
De 91 a 120 días	25.335.310	10.751.650
Mas de 180 días	-	2.147.087
Cobro judicial	304.180.792	329.603.592
	<u>20.177.024.717</u>	<u>18.245.380.993</u>
Estimación para créditos incobrables	(517.983.500)	(469.708.204)
	<u>¢ 19.659.041.217</u>	<u>17.775.672.789</u>

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada.

(c) Cartera de créditos vencidos

Los créditos vencidos, incluyendo créditos con y sin reconocimiento de intereses, créditos en cobro judicial y los intereses no percibidos sobre estos créditos, se resumen a continuación:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Créditos vencidos sobre los que se reconoce intereses corresponden a 3 operaciones (15 en el 2005)	¢ <u>94.702.052</u>	<u>1.103.783.996</u>
Créditos vencidos que no acumulan intereses corresponden a 5 operaciones (6 en el 2005)	¢ <u>142.564.614</u>	<u>215.264.220</u>
Créditos en cobro judicial corresponden a 3 operaciones en el 2006, que representan el 1.51% de la cartera de créditos (3 en el 2005 que representan el 1.81%).	¢ <u>304.180.792</u>	<u>329.603.592</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>104.118.146</u>	<u>47.913.711</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2006, no habían préstamos reestructurados en moneda extranjera (US\$542.301 en el 2005). En moneda local el monto de los préstamos reestructurados asciende a ¢304.180.792 (¢329.603.592 en el 2005).

La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de otras cuentas por pagar y provisiones, según regulaciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(d) Estimación para créditos incobrables

El movimiento de la estimación para créditos incobrables, es como sigue:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio del año	¢	469.708.204	469.904.655
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera de créditos		24.400.000	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		24.496.037	28.621.901
Menos:			
Créditos liquidados contra la estimación		-	-
Reclasificación a créditos contingentes		(620.741)	(28.818.352)
Saldo al final del año	¢	<u>517.983.500</u>	<u>469.708.204</u>

De acuerdo a la última revisión de la cartera de crédito efectuada por la Superintendencia General de Entidades Financieras con corte al 30 de setiembre del 2004, la estimación para créditos incobrables y créditos contingentes debe ser de un monto mínimo de ¢476.258.542 (veáse Nota 1-e).

La Administración considera adecuado el saldo de la estimación para la cartera de créditos dudosos, basado en su evaluación de la potencialidad de cobro de la cartera y las garantías existentes.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(6) Cuentas y productos por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por cobrar	¢ 9.260.286	2.116.981
Impuestos de la renta diferido	26.626.893	34.275.913
Cuentas por cobrar diversas	161.485.575	12.721.919
Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(4.753.750)	-
Productos por cobrar:		
Por fondos disponibles	359.699	18.049
Por inversiones en valores	51.714.765	5.099.687
Por cartera de créditos	129.046.372	131.977.158
	<u>¢ 373.739.840</u>	<u>186.209.707</u>

(7) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Los bienes en uso se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del 2006</u>		
	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo			
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢ 784.080.567	17.041.641	801.122.208
Adiciones	96.525.053	-	96.525.053
Retiros	(67.691.347)	-	(67.691.347)
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31 de marzo del 2006	<u>¢ 812.914.273</u>	<u>17.041.641</u>	<u>829.955.914</u>
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢ 466.620.708	4.260.410	470.881.118
Gasto por depreciación	104.606.363	1.704.164	106.310.527
Retiros	(62.336.623)	-	(62.336.623)
Saldo al 31 de marzo del 2006	<u>¢ 508.890.448</u>	<u>5.964.574</u>	<u>514.855.022</u>
Saldos , netos:			
31 de marzo del 2005	<u>¢ 317.459.859</u>	<u>12.781.231</u>	<u>330.241.090</u>
31 de marzo del 2006	<u>¢ 304.023.825</u>	<u>11.077.067</u>	<u>315.100.892</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de marzo del 2005</u>		
	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo			
Saldo al 31 de marzo del 2004	¢ 700.314.213	17.041.641	717.355.854
Adiciones	99.408.171	-	99.408.171
Retiros	(15.641.817)	-	(15.641.817)
Traspos	-	-	-
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢ <u>784.080.567</u>	<u>17.041.641</u>	<u>801.122.208</u>
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 31 de marzo del 2004	¢ 379.719.145	2.556.246	382.275.391
Gasto por depreciación	100.342.450	1.704.164	102.046.614
Retiros	(13.440.887)	-	(13.440.887)
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢ <u>466.620.708</u>	<u>4.260.410</u>	<u>470.881.118</u>
Saldos , netos:			
31 de marzo del 2004	¢ <u>320.595.068</u>	<u>14.485.395</u>	<u>335.080.463</u>
31 de marzo del 2005	¢ <u>317.459.859</u>	<u>12.781.231</u>	<u>330.241.090</u>

(8) Otros activos

El saldo de otros activos se detalla como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 15.414.021	23.991.416
Mejoras a la propiedad arrendada, neta	125.518.489	143.406.386
Bienes Diversos	19.220.867	15.764.099
Programas de cómputo, neto	25.602.973	17.351.230
Activos restringidos (Nota 9)	41.471.900	32.981.158
	¢ <u>227.228.250</u>	<u>233.494.289</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Durante el 2006, el movimiento de los saldos de mejoras a propiedad arrendada y activos intangibles- programas de cómputo se presentan a continuación:

Mejoras a la propiedad arrendada		
Costo original		
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢	266.918.357
Adiciones		<u>7.758.623</u>
Saldo al 31 de marzo del 2006	¢	<u>274.676.980</u>
Amortización acumulada		
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢	123.511.971
Gasto por amortización		<u>25.646.520</u>
Saldo al 31 de marzo del 2006	¢	<u>149.158.491</u>
Saldos Neto		
Al 31 de marzo del 2005	¢	<u>143.406.386</u>
Al 31 de marzo del 2006	¢	<u>125.518.489</u>
Activo intangible- Programas de Cómputo		
Costo original		
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢	66.956.152
Adiciones		<u>27.135.368</u>
Saldo al 31 de marzo del 2006	¢	<u>94.091.520</u>
Amortización acumulada		
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢	49.604.922
Gasto por amortización		<u>18.883.625</u>
Saldo al 31 de marzo del 2006	¢	<u>68.488.547</u>
Saldos Neto		
Al 31 de marzo del 2005	¢	<u>17.351.230</u>
Al 31 de marzo del 2006	¢	<u>25.602.973</u>

Al 31 de marzo del 2006 los activos restringidos por ¢41.471.900 (¢32.981.158 en el 2005), corresponden a depósitos en garantía.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>31 de marzo del</u>		<u>Causa de la restricción</u>
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	
	<u>Valor contable</u>		
Disponibilidades (Nota 3) ¢	5.694.311.007	2.893.376.695	Encaje legal
Inversiones en valores y depósitos (Nota 4)	1.784.934.277	944.322.705	Cámara de Compensación y garantías Mercado Interbancario
Cartera de créditos (Nota 5-a)	4.808.860.182	2.808.107.449	Créditos a la Banca Estatal (17%)
Otros activos (Nota 8)	41.471.900	32.981.158	Depósitos en garantía
	<u>¢ 12.329.577.366</u>	<u>6.678.788.007</u>	

(10) Obligaciones con el público(a) Captaciones a la vista

Las captaciones a la vista se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo del 2006</u>		<u>Total</u>	<u>Nº de clientes</u>
		<u>Cuentas corrientes</u>	<u>Certificados de inversión vencidos</u>		
Con el público	¢	31.168.988.102	1.241.085.368	32.410.073.470	215
Otros bancos		726.946.291	-	726.946.291	4
	¢	<u>31.895.934.393</u>	<u>1.241.085.368</u>	<u>33.137.019.761</u>	<u>219</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de marzo del 2005</u>			
	<u>Cuentas corrientes</u>	<u>Certificados de inversión vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Nº de clientes</u>
Con el público	¢ 19.349.361.216	382.967.012	19.732.328.228	211
Otros bancos	471.683.722	-	471.683.722	5
	¢ <u>19.821.044.938</u>	<u>382.967.012</u>	<u>20.204.011.950</u>	<u>216</u>

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

Las otras obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheques de gerencia	¢ 742.853.360	657.274.040
Obligaciones por comisiones de confianza	166.338.087	173.428.148
	¢ <u>909.191.447</u>	<u>830.702.188</u>

(c) Captaciones a plazo

Las captaciones a plazo se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del 2006</u>	
	<u>A plazo</u>	<u>Nº de clientes</u>
Con el público	¢ 2.394.480.701	26
	¢ <u>2.394.480.701</u>	<u>26</u>
	<u>31 de marzo del 2005</u>	
	<u>A plazo</u>	<u>Nº de clientes</u>
Con el público	¢ 2.648.540.551	34
	¢ <u>2.648.540.551</u>	<u>34</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Obligaciones mercado de liquidez	¢ 1.400.000.000	-
Préstamos por pagar con entidades financieras del exterior.	-	1.684.195.000
	¢ <u>1.400.000.000</u>	<u>1.684.195.000</u>

(12) Otras cuentas por pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Honorarios por pagar	¢ 3.018.340	4.591.951
Retenciones por pagar	41.501.603	8.705.902
Impuesto de renta diferido	14.035.755	2.501.198
Cuentas por pagar diversas	307.169.126	708.053.047
Provisiones	163.760.242	190.873.544
Cargos financieros por:		
Obligaciones con el público	34.005.214	19.877.179
Obligaciones financieras	351.519	19.760.830
	¢ <u>34.356.733</u>	<u>39.638.009</u>
	¢ <u>563.841.799</u>	<u>954.363.651</u>

El saldo de las provisiones incluye los aportes que realizan las entidades bancarias a la Comisión Nacional de Préstamos para Educación (CONAPE), correspondiente al 5% sobre las utilidades antes de participaciones e impuestos, según lo establece la Ley No.6041 del 9 de febrero de 1977. Esta participación se incluye dentro de la cuenta Participaciones legales sobre la utilidad, subcuenta Participación de CONAPE. Al 31 de marzo de 2006 el saldo por este concepto fue de ¢15.450.000 (¢16.200.000 en el 2005).

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(13) Otras concentraciones de activos y pasivos

Otras concentraciones de activos y pasivos se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades e inversiones			
Costa Rica	¢	22.585.676.523	12.145.102.320
Panamá		118.417.890	21.957.115
Resto zona del Caribe		1.009.680.000	1.168.650.000
Estados Unidos		749.072.697	1.481.167.695
Europa		1.620.979	1.850.463
Asia		-	16.738
	¢	<u>24.464.468.089</u>	<u>14.818.744.331</u>
Cartera de créditos			
Costa Rica	¢	<u>20.177.024.717</u>	<u>18.245.380.993</u>
	¢	<u>20.177.024.717</u>	<u>18.245.380.993</u>
Pasivos			
Costa Rica	¢	37.932.141.839	24.297.405.197
Panamá		-	9.349
Guatemala		237.579.543	350.609.628
Bahamas		-	768.891.436
Estados Unidos		316.689.046	955.844.219
Europa		1.978.103	26.141.997
	¢	<u>38.488.388.531</u>	<u>26.398.901.826</u>

(14) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de marzo del 2006 y del 2005, el capital social de Citibank (Costa Rica), S.A. es por un monto de ¢4.975.000.000, representado por 4.975.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1.000 cada una.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Socios de Citibank (Costa Rica), S.A. celebrada el 26 de febrero del 2004, se acordó aumentar el capital social del Banco en la suma de ¢1.065.000.000, mediante la capitalización de resultados acumulados de períodos anteriores por un monto de ¢445.000.000 y la capitalización de aportes por ¢620.000.000. Este aumento de capital fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero el 17 de agosto del 2004.

(b) Ajustes al patrimonio

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta y al correspondiente reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido .

(c) Declaración de dividendos

El 26 de julio del 2005, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Socios de Citibank (Costa Rica), S.A., se acordó la distribución de dividendos por un monto total de ¢1.250.730.000, los cuales fueron pagados el 27 de julio del 2005, a su única accionista Corporación Citibank GFC, S.A.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(15) Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Negociables		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 14.298.663	-
	¢ <u>14.298.663</u>	<u>-</u>
Disponibles para la venta		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 50.362.447	31.453.571
Otras inversiones en valores del país	30.978.862	3.901.777
Otras inversiones en valores del exterior	630.333	169.259
	¢ <u>81.971.642</u>	<u>35.524.607</u>
Comprometidos		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 46.066.513	18.165.838
	¢ <u>46.066.513</u>	<u>18.165.838</u>
Mantenidos hasta el vencimiento		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 68.645.937	15.107.667
	¢ <u>68.645.937</u>	<u>15.107.667</u>
	¢ <u>210.982.755</u>	<u>68.798.112</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por cartera de créditos vigentes se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por sobregiros en cuenta corriente	¢	7.456.397	6.331.214
Por préstamos con otros recursos		369.268.244	385.358.922
Por préstamos vencidos y en cobro			
Judicial		10.328.029	12.180.834
Por otras cuentas por cobrar		52.384.520	1.348.121
	¢	<u>439.437.190</u>	<u>405.219.091</u>

(17) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones al personal	¢	271.549.927	227.485.946
Aguinaldo, vacaciones, preaviso y			
cesantía		34.359.287	27.089.255
Cargas sociales patronales		93.013.021	82.257.188
Capacitación		6.313.045	3.194.920
Seguros		13.178.727	10.542.029
Otros		15.487.666	5.393.855
	¢	<u>433.901.673</u>	<u>355.963.193</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(18) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Servicios externos	¢ 188.762.570	146.280.480
Movilidad y comunicaciones	24.008.513	15.586.339
Infraestructura	118.209.345	120.861.023
Generales	32.218.901	22.195.863
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	1.758.134	3.233.216
	¢ <u>364.957.463</u>	<u>308.156.921</u>

(19) Impuesto sobre la renta

El Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 28.453.798	34.000.000
Impuesto sobre la renta diferido	47.093.488	37.058.238
	¢ <u>75.547.286</u>	<u>71.058.238</u>

Las Autoridades Fiscales costarricenses pueden revisar la declaración de impuestos presentadas para el Banco para los años 2005, 2004, 2003, 2002 y 2001.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(20) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende al 31 de marzo del 2006 a la suma de ¢194.502.406 (¢137.290.769 en el 2005) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante cada periodo que asciende a 4.975.000 (4.620.000 en el 2005).

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad neta	¢ <u>277.930.515</u>	<u>209.851.900</u>
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢ <u>194.502.406</u>	<u>137.290.769</u>
Cantidad promedio de acciones Comunes	<u>4.975.000</u>	<u>4.620.000</u>
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>39.10</u>	<u>29.72</u>

(21) Cuentas contingentes deudoras

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera de los balances de situación, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

El Banco mantiene compromisos como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas (Véase nota 24)	¢ 3.218.781.310	3.669.156.529
Garantías de participación otorgadas (Véase nota 24)	66.691.847	7.822.250
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	<u>119.188.090</u>	<u>119.188.090</u>
	¢ <u>3.404.661.247</u>	<u>3.796.166.869</u>

Estos compromisos y pasivos contingentes tienen un riesgo crediticio ya que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance de situación, hasta que la obligación venza o se complete.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(22) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Valores recibidos en garantía	¢	30.297.660.477	37.556.210.753
Cartas de crédito avisadas		242.828.040	541.961.438
Documentos de importación		9.484.259.933	13.032.286.039
Documentos de exportación		149.361.205	374.826.476
Productos en suspenso		104.118.146	47.913.711
Créditos castigados		306.692.461	311.300.042
Garantías otorgadas por cuenta de bancos en el exterior		31.483.060.994	15.178.305.947
Comisiones de confianza		691.812.325	610.641.273
Operaciones a término de moneda extranjera		2.896.692.030	269.679.736
Otras cuentas de orden		782.195.772	369.386.622
Otras custodias		10.430.600.208	-
	¢	<u>86.869.281.591</u>	<u>68.292.512.037</u>

Al 31 de marzo del 2006 y del 2005, el Banco no mantiene cuentas de fideicomiso y comisiones de confianza.

(23) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2006, la comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

		<u>2006</u>	<u>2006</u>
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	10.038.395.283	10.038.395.283
Inversiones en valores y depósitos		14.426.072.806	14.426.072.806
Cartera de crédito		19.659.041.217	19.599.078.890
	¢	<u>44.123.509.306</u>	<u>44.063.546.979</u>
Pasivos financieros			
Otras obligaciones con el público:			
Captaciones a la vista	¢	33.137.019.761	33.137.019.761
Otras oblig con público a la vista		909.191.447	909.191.447
Captaciones a plazo		2.394.480.701	2.389.089.683
Obligaciones financieras		1.400.000.000	1.400.000.000
	¢	<u>37.840.691.909</u>	<u>37.835.300.891</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración del Banco para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y aquellos controlados fuera del balance de situación:

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, captación a la vista de clientes, otras obligaciones financieras y productos por pagar:

Para los anteriores instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Inversiones en valores y depósitos

Para estos valores, el valor razonable de las inversiones en valores negociables y disponibles para la venta está basado en cotizaciones de precios de mercado.

- (c) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2006 ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios en el mercado.

- (d) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de marzo del 2006 ofrecidas para depósitos de plazos similares.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(24) Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes, riesgo de liquidez y financiamiento, riesgo crediticio y riesgo de mercado, dentro del que se encuentran: riesgo tipo de cambio y de tasa de interés. A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos:

Riesgo de liquidez y financiamiento:

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos por parte del Banco. Incluye tanto el riesgo de no poder fondear los activos a las diferentes fechas así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en el tiempo adecuado. El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez, recompras y líneas de crédito. El Banco revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de liquidez, el Banco sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de tres meses sin aumentar su endeudamiento total. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Director de Riesgos de Mercado de América Latina. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por el Area de Riesgos de Mercado y los resultados reales versus los límites aprobados se presentan y discuten mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2006, el calce de plazos de los activos y pasivos del banco es como sigue:

	Días							Vencidos más de 30	Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Moneda Nacional									
Activos									
Disponibilidades	¢ 446,832,664	-	-	-	-	-	-	-	446,832,664
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	1,153,911,549	28,088,269	3,403,723	-	-	2,035,868	-	-	1,187,439,409
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	1,520,622,426	-	-	290,340,000	2,780,316,298	419,040,000	-	5,010,318,724
Cartera de crédito y productos por cobrar	1,425,529,629	1,119,846,076	597,495,000	1,395,537,935	596,822,320	68,934,720	169,946,241	329,516,102	5,703,628,023
	¢ 3,026,273,843	2,668,556,771	600,898,723	1,395,537,935	887,162,320	2,851,286,886	588,986,241	329,516,102	12,348,218,821
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 7,368,281,218	179,357,132	21,734,411	-	-	13,000,000	-	-	7,582,372,761
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	1,400,000,000	-	-	-	-	-	-	1,400,000,000
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	8,922,807	-	-	-	-	-	-	8,922,807
	¢ 7,368,281,218	1,588,279,939	21,734,411	-	-	13,000,000	-	-	8,991,295,569
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (4,342,007,376)	1,080,276,832	579,164,312	1,395,537,935	887,162,320	2,838,286,886	588,986,241	329,516,102	3,356,923,252
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	¢ 3,895,990,432	-	-	-	-	-	-	-	3,895,990,432
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	4,167,853,506	268,596,569	2,242,092	-	8,281,393	61,518,917	-	-	4,508,492,476
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	8,422,050,435	753,519,126	-	-	-	291,899,286	-	9,467,468,847
Cartera de crédito y productos por cobrar	4,006,391,070	1,608,664,411	2,429,378,876	1,621,341,943	2,656,928,075	1,222,013,240	1,057,725,451	-	14,602,443,066
	¢ 12,070,235,008	10,299,311,415	3,185,140,094	1,621,341,943	2,665,209,468	1,283,532,157	1,349,624,737	-	32,474,394,821
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 26,677,929,990	1,719,254,399	14,351,359	-	53,008,200	393,775,200	-	-	28,858,319,148
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	25,433,925	-	-	-	-	-	-	25,433,925
	¢ 26,677,929,990	1,744,688,324	14,351,359	-	53,008,200	393,775,200	-	-	28,883,753,073
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (14,607,694,983)	8,554,623,091	3,170,788,735	1,621,341,943	2,612,201,268	889,756,957	1,349,624,737	-	3,590,641,747
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 15,096,508,850	12,967,868,186	3,786,038,817	3,016,879,878	3,552,371,788	4,134,819,043	1,938,610,978	329,516,102	44,822,613,642
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 34,046,211,209	3,332,968,264	36,085,770	-	53,008,200	406,775,200	-	-	37,875,048,642
Calce total de activos y pasivos	¢ (18,949,702,358)	9,634,899,923	3,749,953,047	3,016,879,878	3,499,363,588	3,728,043,843	1,938,610,978	329,516,102	6,947,565,000

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos del banco es como sigue:

	Días							Vencidos más de 30	Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Moneda Nacional									
Activos									
Disponibilidades	¢ 502,581,071	-	-	-	-	-	-	-	502,581,071
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	1,115,011,615	3,223,461	916,383	9,163,829	32,751,386	2,382,596	-	-	1,163,449,270
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	253,497,233	-	-	191,664,000	1,036,077,440	-	-	1,481,238,673
Cartera de crédito y productos por cobrar	966,034,349	1,114,465,119	248,155,321	745,198,021	2,727,918,030	161,714,339	389,146,116	331,750,679	6,684,381,974
	¢ 2,583,627,035	1,371,185,813	249,071,704	754,361,850	2,952,333,416	1,200,174,375	389,146,116	331,750,679	9,831,650,988
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 6,083,764,851	17,587,960	5,000,000	50,000,000	178,699,244	13,000,000	-	-	6,348,052,055
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	749,275,000	-	-	-	-	-	-	749,275,000
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	23,428,609	-	-	-	-	-	-	23,428,609
	¢ 6,083,764,851	790,291,569	5,000,000	50,000,000	178,699,244	13,000,000	-	-	7,120,755,664
Brecha de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (3,500,137,816)	580,894,244	244,071,704	704,361,850	2,773,634,172	1,187,174,375	389,146,116	331,750,679	2,710,895,324
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	¢ 2,083,433,546	-	-	-	-	-	-	-	2,083,433,546
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	1,822,222,277	154,029,341	233,778	59,822,745	24,378,224	52,128,802	-	-	2,112,815,167
Inversiones en valores y productos por cobrar	468,613,383	6,897,861,132	113,869,825	-	-	-	-	-	7,480,344,340
Cartera de crédito y productos por cobrar	2,225,484,185	788,849,006	2,029,343,480	163,981,986	3,778,058,606	470,097,349	2,226,409,915	10,751,650	11,692,976,177
	¢ 6,599,753,391	7,840,739,479	2,143,447,083	223,804,731	3,802,436,830	522,226,151	2,226,409,915	10,751,650	23,369,569,230
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 14,950,949,289	1,263,778,241	1,918,096	490,833,000	200,018,187	427,705,822	-	-	17,335,202,635
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	934,920,000	-	-	-	-	-	-	934,920,000
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	16,209,400	-	-	-	-	-	-	16,209,400
	¢ 14,950,949,289	2,214,907,641	1,918,096	490,833,000	200,018,187	427,705,822	-	-	18,286,332,035
Brecha de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (8,351,195,898)	5,625,831,838	2,141,528,987	(267,028,269)	3,602,418,643	94,520,329	2,226,409,915	10,751,650	5,083,237,195
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 9,183,380,426	9,211,925,292	2,392,518,787	978,166,581	6,754,770,247	1,722,400,526	2,615,556,031	342,502,329	33,201,220,218
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 21,034,714,140	3,005,199,210	6,918,096	540,833,000	378,717,431	440,705,822	-	-	25,407,087,699
Brecha total de activos y pasivos	¢ (11,851,333,714)	6,206,726,082	2,385,600,691	437,333,581	6,376,052,816	1,281,694,704	2,615,556,031	342,502,329	7,794,132,519

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercadoRiesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero y se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno. El Banco tiene una sensibilidad en los pasivos ya que los activos financieros tienen un plazo mayor que los pasivos financieros y la frecuencia de cambio de tasa de interés es menor en los activos que en los pasivos. Sin embargo el efecto va a depender de varios factores, incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2006, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Días						Total
	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Mas de 720	
Moneda Nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 1,697,577,351	-	381,748,079	2,847,561,654	445,624,530	-	5,372,511,614
Cartera de créditos	2,253,909,490	1,713,858,788	17,512,942	21,278,017	-	-	4,006,559,237
	¢ 3,951,486,841	1,713,858,788	399,261,021	2,868,839,671	445,624,530	-	9,379,070,851
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 188,326,649	22,005,214	-	15,012,110	-	-	225,343,974
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	1,401,054,557	-	-	-	-	-	1,401,054,557
	¢ 1,589,381,207	22,005,214	-	15,012,110	-	-	1,626,398,531
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda nacional	¢ 2,362,105,634	1,691,853,574	399,261,021	2,853,827,561	445,624,530	-	7,752,672,320
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 8,418,460,702	765,467,598	915,876	1,555,210	306,996,384	-	9,493,395,770
Cartera de créditos	2,735,443,720	4,267,513,311	2,711,223,607	1,065,157,892	41,848,808	-	10,821,187,338
	¢ 11,153,904,422	5,032,980,909	2,712,139,483	1,066,713,103	348,845,192	-	20,314,583,109
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 1,735,210,543	4,218,554	158,851,410	300,446,000	-	-	2,198,726,507
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	¢ 1,735,210,543	4,218,554	158,851,410	300,446,000	-	-	2,198,726,507
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda extranjera	¢ 9,418,693,879	5,028,762,355	2,553,288,073	766,267,103	348,845,192	-	18,115,856,602
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 15,105,391,263	6,746,839,697	3,111,400,503	3,935,552,773	794,469,722	-	29,693,653,960
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 3,324,591,750	26,223,768	158,851,410	315,458,110	-	-	3,825,125,038
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 11,780,799,513	6,720,615,929	2,952,549,094	3,620,094,664	794,469,722	-	25,868,528,922

No se incluyen los activos que tienen una morosidad mayor a 30 días.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2005, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Días						Total
	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Mas de 720	
Moneda Nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 253,601,406	-	288,592,030	1,118,826,200	-	-	1,661,019,636
Cartera de créditos	4,083,193,787	770,302,257	360,958,111	7,611,427	7,611,427	-	5,229,677,009
	¢ 4,336,795,193	770,302,257	649,550,141	1,126,437,627	7,611,427	-	6,890,696,645
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 20,303,321	59,297,627	183,070,511	15,119,000	-	-	277,790,459
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	776,436,219	-	-	-	-	-	776,436,219
	¢ 796,739,540	59,297,627	183,070,511	15,119,000	-	-	1,054,226,678
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda nacional	¢ 3,540,055,653	711,004,630	466,479,630	1,111,318,627	7,611,427	-	5,836,469,967
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 7,486,418,655	-	-	-	-	-	7,486,418,655
Cartera de créditos	2,970,575,621	2,385,009,295	4,927,123,865	246,427,995	97,409,357	32,341,337	10,658,887,470
	¢ 10,456,994,276	2,385,009,295	4,927,123,865	246,427,995	97,409,357	32,341,337	18,145,306,125
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 1,292,083,776	469,219,192	201,666,661	438,184,616	-	-	2,401,154,245
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	935,280,982	-	-	-	-	-	935,280,982
	¢ 2,227,364,758	469,219,192	201,666,661	438,184,616	-	-	3,336,435,227
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda extranjera	¢ 8,229,629,518	1,915,790,103	4,725,457,204	-191,756,621	97,409,357	32,341,337	14,808,870,898
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 14,793,789,469	3,155,311,552	5,576,674,006	1,372,865,622	105,020,784	32,341,337	25,036,002,770
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 3,024,104,298	528,516,819	384,737,172	453,303,616	-	-	4,390,661,905
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 11,769,685,171	2,626,794,733	5,191,936,834	919,562,006	105,020,784	32,341,337	20,645,340,865

No se incluyen los activos que tienen una morosidad mayor a 30 días.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, y mantiene una posición conservadora. De esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera, y los estados financieros al 31 de marzo de 2006 y 2005 muestran un ingreso por diferencial cambiario. Adicionalmente, esta posición es monitoreada diariamente por el área de Riesgos de Mercado.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2006, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda extranjera expresados en colones del Banco es como sigue:

	Días							Vencidos más de 30	Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	¢ 3,895,990,432	-	-	-	-	-	-	-	3,895,990,432
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	4,167,853,506	268,596,569	2,242,092	-	8,281,393	61,518,917	-	-	4,508,492,476
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	8,422,050,435	753,519,126	-	-	-	291,899,286	-	9,467,468,847
Cartera de crédito y productos por cobrar	4,006,391,070	1,608,664,411	2,429,378,876	1,621,341,943	2,656,928,075	1,222,013,240	1,057,725,451	-	14,602,443,066
	¢ 12,070,235,008	10,299,311,415	3,185,140,094	1,621,341,943	2,665,209,468	1,283,532,157	1,349,624,737	-	32,474,394,821
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 26,677,929,990	1,719,254,399	14,351,359	-	53,008,200	393,775,200	-	-	28,858,319,148
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	25,433,925	-	-	-	-	-	-	25,433,925
	¢ 26,677,929,990	1,744,688,324	14,351,359	-	53,008,200	393,775,200	-	-	28,883,753,073
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera expresados en colones	¢ (14,607,694,983)	8,554,623,091	3,170,788,735	1,621,341,943	2,612,201,268	889,756,957	1,349,624,737	-	3,590,641,747

Al 31 de marzo del 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda extranjera expresados en colones del Banco es como sigue:

	Días							Vencidos más de 30	Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	¢ 2,083,433,546	-	-	-	-	-	-	-	2,083,433,546
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	1,822,222,277	154,029,341	233,778	59,822,745	24,378,224	52,128,802	-	-	2,112,815,167
Inversiones en valores y productos por cobrar	468,613,383	6,897,861,132	113,869,825	-	-	-	-	-	7,480,344,340
Cartera de crédito y productos por cobrar	2,225,484,185	788,849,006	2,029,343,480	163,981,986	3,778,058,606	470,097,349	2,226,409,915	10,751,650	11,692,976,177
	¢ 6,599,753,391	7,840,739,479	2,143,447,083	223,804,731	3,802,436,830	522,226,151	2,226,409,915	10,751,650	23,369,569,231
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 14,950,949,289	1,263,778,241	1,918,096	490,833,000	200,018,187	427,705,822	-	-	17,335,202,635
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	934,920,000	-	-	-	-	-	-	934,920,000
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	16,209,400	-	-	-	-	-	-	16,209,400
	¢ 14,950,949,289	2,214,907,641	1,918,096	490,833,000	200,018,187	427,705,822	-	-	18,286,332,035
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera expresados en colones	¢ (8,351,195,898)	5,625,831,838	2,141,528,987	(267,028,269)	3,602,418,643	94,520,329	2,226,409,915	10,751,650	5,083,237,195

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos			
Disponibilidades	US\$	16.643.892	8.472.668
Inversiones en valores		18.691.816	16.493.716
Cartera de créditos		28.865.072	24.302.624
Otras cuentas por cobrar		165.104	126.980
Otros activos		74.098	60.281
Total activos	US\$	<u>64.439.982</u>	<u>49.456.269</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	US\$	57.163.297	38.488.245
Otras obligaciones financieras		-	2.000.000
Otras cuentas por pagar y provisiones		410.588	85.311
Otros pasivos		142.906	138.215
Total pasivos	US\$	<u>57.716.791</u>	<u>40.711.771</u>
Exceso de activos sobre pasivos monetarios en dólares			
	US\$	<u>6.723.191</u>	<u>8.744.498</u>

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado, en el momento que así lo considere necesario.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos registrados fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance de situación no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libros de cada activo financiero.

Los activos contingentes por sector se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas		
Industria	¢ 1.650.240.575	2.820.519.252
Transportes	562.796.137	-
Comercio	233.351.204	22.659.567
Servicios	591.952.925	596.564.596
Electricidad	176.835.174	229.413.114
Comunicaciones	3.605.295	
	<u>¢ 3.218.781.310</u>	<u>3.669.156.529</u>
Garantías de participación otorgadas		
Industria	¢ 12.268.117	-
Comercio	-	-
Servicios	54.423.730	7.822.250
	<u>¢ 66.691.847</u>	<u>7.822.250</u>
	<u>¢ 3.285.473.157</u>	<u>3.676.978.779</u>

La totalidad de los créditos otorgados por el Banco han sido dentro del país. Al 31 de marzo del 2006, el monto total de créditos es ¢20.177.024.717 (¢18.245.380.993 en el 2005).

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo del 2006 aproximadamente el 35% (33% en el 2005) de la cartera de créditos está garantizada con activos reales, incluyendo los préstamos a la Banca Estatal.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

La cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue:

		<u>31 de marzo del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Hipotecaria	¢	603.006.421	768.717.853
Prendas sobre maquinaria y vehículos		1.183.707.584	2.150.286.501
Fiduciaria		13.107.654.465	12.300.549.239
Otras		5.282.656.247	3.025.827.400
		<u>20.177.024.717</u>	<u>18.245.380.993</u>
Estimación para créditos Incobrables		(517.983.500)	(469.708.204)
	¢	<u>19.659.041.217</u>	<u>17.775.672.789</u>

La cartera de créditos del sector público y privado por deudores individuales y grupos de interés económico, se detalla como sigue:

		<u>31 de marzo del 2006</u>	
Rango		No. Deudores	Monto
<u>Individuales</u>			
De 0 a 4.99%		51	¢ 1.753.477.440
De 5% a 9.99%		11	3.751.630.713
De 10% a 14.99%		3	1.950.958.133
De 15% a 19.99%		4	3.757.299.331
De 95% a 99.99%		1	5.282.656.247
		<u>70</u>	<u>¢ 16.496.021.864</u>
<u>Grupos de interés económico</u>			
De 0 a 4.99%		1	¢ 8.070.367
De 5% a 9.99%		2	863.690.359
De 10% a 14.99%		3	1.962.201.889
De 15% a 19.99%		1	847.040.238
		<u>7</u>	<u>¢ 3.681.002.853</u>
		77	20.177.024.717
Estimación para créditos incobrables			(517.983.500)
	¢		<u>19.659.041.217</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total de Corporación Citibank G.F.C., S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Rango	31 de marzo del 2005	
	No. Deudores	Monto
Individuales		
De 0 a 4.99%	69	¢ 2.611.307.005
De 5% a 9.99%	6	2.146.833.916
De 10% a 14.99%	4	2.707.301.894
De 15% a 19.99%	4	3.848.804.505
De 55% a 59.99%	1	3.025.827.400
	<u>84</u>	<u>¢ 14.340.074.720</u>
Grupos de interés económico		
De 0 a 4.99%	4	¢ 13.501.389
De 5% a 9.99%	4	1.762.291.243
De 10% a 14.99%	2	1.182.782.518
De 15% a 19.99%	1	946.731.123
	<u>11</u>	<u>¢ 3.905.306.273</u>
	95	18.245.380.993
Estimación para créditos incobrables		(469.708.204)
		<u>¢ 17.775.672.789</u>

Al 31 de marzo del 2006, los 20 clientes o grupos más importantes, incluyendo el sector público y privado, tienen préstamos por un monto de ¢17.295.247.468 (¢15.065.708.541 en el 2005).

Además, al 31 de marzo del 2006, ¢4.808.860.182 (¢2.808.107.449 en el 2005), corresponden al 17% sobre las captaciones a plazos iguales o menores a 30 días, requeridos como peaje en la banca estatal, según el artículo 59-i de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(25) Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros que no aplican

De conformidad con lo establecido por el Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, las siguientes revelaciones no aplican, debido a que el Banco no realiza este tipo de actividades.

- Indicadores de riesgo
- Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de carteras de valores
- Fideicomisos y comisiones de confianza
- Contratos de administración de fondos de inversión
- Contratos de administración de fondos de pensión