

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

30 de setiembre del 2005
(Con cifras correspondientes del 2004)

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 30 de setiembre del 2005 y del 2004, Citibank (Costa Rica) S.A., contó con 74 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 30 de setiembre del 2005 ese tipo de cambio se estableció en ¢486,40 y ¢487,96 (¢446,98 y ¢448,32 en el 2004), por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

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

Al 30 de setiembre del 2005, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢486,40 por US\$1.00 (¢446,98 en el 2004), 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 30 de setiembre del 2005 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢1.490.307.834 (¢1.609.411.748 en el 2004), y ganancias por ¢1.895.387.364 (¢1.894.235.671 en el 2004), las cuales se incluyen de forma neta en los ingresos en el estado de resultados por la suma de ¢405.079.530 (¢284.823.923 en el 2004).

(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.

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.

(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

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

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 efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo.

(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.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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:

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

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	C1	De 91 hasta 120 días
		C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales
		C3	Más de 360 días y con garantías reales
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%
C1	De alto riesgo	20%	20%	10%
C2	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
C3	De alto riesgo	No aplica	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 30 de setiembre del 2005.

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.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

(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 30 de setiembre del 2005 y del 2004, 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.

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.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

(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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos Intra Grupo		
Activo		
Inversiones en valores	¢ 1.706.251.578	-
Intereses por cobrar	152.613	-
Total activo	¢ <u>1.706.404.191</u>	<u>-</u>
Pasivo		
Captaciones a la vista	¢ <u>47.068.666</u>	<u>158.294.253</u>
Total pasivo	¢ <u>47.068.666</u>	<u>158.294.253</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	¢ 2.760.834.602	1.179.570.070
Productos por cobrar	103.564	743.394
Total activo	¢ <u>2.760.938.166</u>	<u>1.180.313.464</u>
Pasivo		
Captaciones a la vista	¢ 161.348.095	259.862.097
Otras obligaciones financieras	-	1.609.128.000
Otras cuentas por pagar	169.136.605	1.515.984
Total pasivo	¢ <u>330.484.700</u>	<u>1.870.506.081</u>

Transacciones Intra Grupo

Ingresos		
Por intereses	¢ 868.245	236.050
De administración	53.375.940	143.415.980
Total ingresos	¢ <u>54.244.185</u>	<u>143.652.030</u>
Gastos		
Por intereses	¢ <u>175.379</u>	<u>1.441.320</u>
Total gastos	¢ <u>175.379</u>	<u>1.441.320</u>

Transacciones con partes relacionadas

En el exterior

Ingresos		
Por intereses	¢ 25.611.896	27.784.942
De administración	105.914.842	193.323.566
Por otras comisiones ganadas	922.733	1.377.045
Total ingresos	¢ <u>132.449.471</u>	<u>222.485.553</u>
Gastos		
Por intereses	¢ 533.169	637.711
De administración	75.029.309	317.574.503
Por comisiones por servicios	121.820	212.612
Total gastos	¢ <u>75.684.298</u>	<u>318.424.826</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>30 de setiembre del</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo en bóveda	¢	226.990.420	226.670.924
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica		3.433.447.583	4.374.346.780
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país.		-	134.094
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		1.788.034.602	1.179.570.070
Documentos de cobro inmediato		445.675.365	631.388.911
	¢	<u>5.894.147.970</u>	<u>6.412.110.779</u>

Al 30 de setiembre del 2005, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15% (11% en setiembre del 2004). 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 30 de setiembre del 2005 y del 2004, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢4.464.864.002 y ¢2.663.153.480, 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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Negociables		
Gobierno	¢ 302.400.000	-
Banco Central de Costa Rica	545.802.000	-
	<u>¢ 848.202.000</u>	<u>-</u>
Disponibles para la venta		
Gobierno	¢ 511.148.446	253.206.477
Banco Central de Costa Rica	2.407.617.797	1.067.532.637
Otras inversiones de valores del exterior	972.800.000	-
	<u>¢ 3.891.566.243</u>	<u>1.320.739.114</u>
Mantenidas hasta el vencimiento		
Gobierno	¢ 3.588.784.112	6.199.810.549
Banco Central de Costa Rica	3.108.615.203	1.103.860.798
	<u>¢ 6.697.399.315</u>	<u>7.303.671.347</u>
	<u>¢ 11.437.167.558</u>	<u>8.624.410.461</u>

Al 30 de setiembre del 2005, se mantienen ¢3.588.784.112 (¢6.199.810.549 en el 2004) de valores comprados bajo acuerdo de reventa del Gobierno y ¢3.108.615.203 (¢1.103.860.798 en el 2004) de valores comprados bajo acuerdo de reventa del Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre del 2005, las inversiones en valores y depósitos restringidas por Cámara de Compensación y por garantías de Mercado Interbancario, corresponden a ¢1.162.774.718 (¢1.288.350.663 en el 2004). (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.

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

		<u>30 de setiembre del</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comercio	¢	4.570.258.527	3.426.561.630
Construcción		832.282.317	1.020.541.294
Industria		6.114.997.147	7.279.498.469
Servicios		261.459.401	1.170.245.116
Transporte		719.619.134	1.293.904.608
Consumo		36.808.088	49.034.405
Agricultura		11.662.058	34.590.705
Banca estatal		3.377.074.656	4.021.073.853
Otras		483.000.000	400.580.000
		<u>16.407.161.328</u>	<u>18.696.030.080</u>
Estimación para créditos incobrables		<u>(495.227.738)</u>	<u>(484.005.260)</u>
	¢	<u><u>15.911.933.590</u></u>	<u><u>18.212.024.820</u></u>

Al 30 de setiembre del 2005, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras privadas por un monto de ¢483.000.000 (¢400.580.000 en el 2004).

Al 30 de setiembre del 2005, el Banco mantiene préstamos restringidos a la Banca Estatal por un monto de ¢3.595.340.678 y (¢3.071.077.975 en el 2004), 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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Al día	¢ 14.317.318.526	16.728.618.196
De 1 a 30 días	1.499.463.797	1.217.333.324
De 31 a 60 días	247.085.932	226.642.707
De 61 a 90 días	19.796.480	245.584.546
De 91 a 120 días	-	275.461.076
Mas de 180 días	9.677.187	2.390.231
Cobro judicial	313.819.406	-
	<u>16.407.161.328</u>	<u>18.696.030.080</u>
Estimación para créditos incobrables	(495.227.738)	(484.005.260)
	<u>¢ 15.911.933.590</u>	<u>18.212.024.820</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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Créditos vencidos sobre los que se reconoce intereses corresponden a 9 operaciones (12 en el 2004)	¢ <u>1.766.346.210</u>	<u>1.348.372.922</u>
Créditos vencidos que no acumulan intereses corresponden a 1 operaciones (12 en el 2004)	¢ <u>9.677.186</u>	<u>619.038.962</u>
Créditos en cobro judicial corresponden a 4 operaciones en el 2005, que representan el 1.91% de la cartera de créditos.	¢ <u>313.819.406</u>	<u>-</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>65.586.850</u>	<u>22.295.865</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2005, el monto de préstamos reestructurados en moneda extranjera asciende a US\$19.896 (US\$706.133 en el 2004) equivalentes a ¢9.677.186 (¢315.627.547 en el 2004). En moneda local el monto de los préstamos reestructurados asciende a ¢304.180.792 (¢361.894.355 en el 2004).

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>30 de setiembre del</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	¢	484.005.260	448.653.371
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera de créditos		13.100.000	45.000.000
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		26.940.830	28.901.899
Menos:			
Créditos liquidados contra la estimación		(28.818.352)	(38.550.010)
Reclasificación a créditos contingentes		-	-
Saldo al final del año	¢	<u>495.227.738</u>	<u>484.005.260</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.

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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comisiones por cobrar	¢ 2.409.444	1.309.231
Impuestos de la renta diferido	57.434.403	-
Cuentas por cobrar diversas	200.216.972	6.564.693
Productos por cobrar:		
Por fondos disponibles	-	-
Por inversiones en valores	39.861.967	80.668.205
Por cartera de créditos	69.329.997	77.133.213
	<u>¢ 369.252.783</u>	<u>165.675.342</u>

(7) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Los bienes en uso se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre del 2005</u>		
	<u>Mobiliario y</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
	<u>Equipo</u>		
Costo			
Saldo al 30 de Setiembre del 2004	¢ 743.170.784	17.041.641	760.212.425
Adiciones	111.498.084	-	111.498.084
Retiros	(82.134.502)	-	(82.134.502)
Trasposos	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre del 2005	<u>¢ 772.534.366</u>	<u>17.041.641</u>	<u>789.576.007</u>
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 30 de Setiembre del 2004	¢ 430.369.673	3.408.328	433.778.001
Gasto por depreciación	102.111.266	1.704.164	103.815.430
Retiros	(74.888.015)	-	(74.888.015)
Saldo al 30 de Setiembre del 2005	<u>¢ 457.592.924</u>	<u>5.112.492</u>	<u>462.705.416</u>
Saldos , netos:			
30 de Setiembre del 2004	<u>¢ 312.801.111</u>	<u>13.633.313</u>	<u>326.434.424</u>
30 de Setiembre del 2005	<u>¢ 314.941.442</u>	<u>11.929.149</u>	<u>326.870.591</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

	<u>30 de setiembre del 2004</u>		
	Mobiliario y Equipo	Vehículos	Total
Costo			
Saldo al 30 de setiembre del 2003	¢ 671.140.553	17.041.641	688.182.194
Adiciones	72.030.231	-	72.030.231
Retiros	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre del 2004	¢ <u>743.170.784</u>	<u>17.041.641</u>	<u>760.212.425</u>
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 30 de setiembre del 2003	¢ 328.473.939	1.704.164	330.178.103
Gasto por depreciación	101.895.734	1.704.164	103.599.898
Saldo al 30 de setiembre del 2004	¢ <u>430.369.673</u>	<u>3.408.328</u>	<u>433.778.001</u>
Saldos , netos:			
30 de setiembre del 2003	¢ <u>342.666.614</u>	<u>15.337.477</u>	<u>358.004.091</u>
30 de setiembre del 2004	¢ <u>312.801.111</u>	<u>13.633.313</u>	<u>326.434.424</u>

(8) Otros activos

El saldo de otros activos se detalla como sigue:

	<u>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 151.964.784	14.808.902
Mejoras a la propiedad arrendada, neta	137.899.133	135.104.425
Bienes Diversos	11.689.121	35.775.830
Programas de cómputo, neto	26.649.036	8.952.074
Activos restringidos	39.195.743	31.746.603
	¢ <u>367.397.817</u>	<u>226.387.834</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

Durante el 2005, 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 30 de setiembre del 2004	¢	247.217.971
Adiciones		26.953.699
Saldo al 30 de setiembre del 2005	¢	<u>274.171.670</u>
Amortización acumulada		
Saldo al 30 de setiembre del 2004	¢	112.113.546
Gasto por amortización		24.158.991
Saldo al 30 de setiembre del 2005	¢	<u>136.272.537</u>
Saldos Neto		
Al 30 de setiembre del 2004	¢	<u>135.104.425</u>
Al 30 de setiembre del 2005	¢	<u>137.899.133</u>
Activo intangible- Programas de Cómputo		
Costo original		
Saldo al 30 de setiembre del 2004	¢	55.130.955
Adiciones		29.394.381
Saldo al 30 de setiembre del 2005	¢	<u>84.525.336</u>
Amortización acumulada		
Saldo al 30 de setiembre del 2004	¢	46.178.881
Gasto por amortización		11.697.419
Saldo al 30 de setiembre del 2005	¢	<u>57.876.300</u>
Saldos Neto		
Al 30 de setiembre del 2004	¢	<u>8.952.074</u>
Al 30 de setiembre del 2005	¢	<u>26.649.036</u>

Al 30 de setiembre del 2005 los activos restringidos por ¢39.195.743 (¢31.746.603 en el 2004), 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>30 de setiembre del</u>		<u>Causa de la restricción</u>
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
	<u>Valor contable</u>		
Disponibilidades	¢ 4.464.864.002	2.663.153.480	Encaje legal
Inversiones en valores y depósitos	1.162.774.718	1.288.350.663	Cámara de Compensación y garantías Mercado Interbancario
Cartera de créditos	3.595.340.678	3.071.077.975	Créditos a la Banca Estatal (17%)
Otros activos	39.195.743	31.746.603	Depósitos en garantía
	¢ <u>9.262.175.141</u>	<u>7.054.328.721</u>	

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

Las captaciones a la vista se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre del 2005</u>			
	<u>Cuentas corrientes</u>	<u>Certificados de inversión vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Nº de clientes</u>
Con el público	¢ 21.152.100.502	400.479.435	21.552.579.937	212
Otros bancos	324.551.246	-	324.551.246	4
	¢ <u>21.476.651.748</u>	<u>400.479.435</u>	<u>21.877.131.183</u>	<u>216</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

	<u>30 de setiembre del 2004</u>			
	<u>Cuentas corrientes</u>	<u>Certificados de inversión vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Nº de clientes</u>
Con el público	¢ 20.038.072.978	11.845.369	20.049.918.347	218
Otros bancos	<u>259.862.097</u>	<u>-</u>	<u>259.862.097</u>	<u>4</u>
	¢ <u>20.297.935.075</u>	<u>11.845.369</u>	<u>20.309.780.444</u>	<u>222</u>

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

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

	<u>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cheques de gerencia	¢ 883.982.198	706.413.123
Obligaciones por comisiones de confianza	<u>208.909.714</u>	<u>26.698.004</u>
	¢ <u>1.092.891.912</u>	<u>733.111.127</u>

(c) Captaciones a plazo

Las captaciones a plazo se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre del 2005</u>	
	<u>A plazo</u>	<u>Nº de clientes</u>
Con el público	¢ <u>3.590.686.275</u>	<u>34</u>
	¢ <u>3.590.686.275</u>	<u>34</u>
	<u>30 de setiembre del 2004</u>	
	<u>A plazo</u>	<u>Nº de clientes</u>
Con el público	¢ <u>3.167.595.763</u>	<u>28</u>
	¢ <u>3.167.595.763</u>	<u>28</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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Captaciones mercado interbancario	-	430.000.000
Préstamos por pagar con entidades financieras del exterior.	-	1.609.128.000
Obligaciones mercado de liquidez	600.000.000	
	<u>600.000.000</u>	<u>2.039.128.000</u>

(12) Otras cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Honorarios por pagar	7.648.850	5.220.708
Retenciones por pagar	7.970.940	5.786.661
Impuesto de renta diferido	2.932.233	-
Cuentas por pagar diversas	420.276.295	797.840.175
Provisiones	515.785.207	479.133.715
Cargos financieros por:		
Obligaciones con el público	19.063.858	21.552.552
Obligaciones financieras	114.139	388.180
	<u>19.177.997</u>	<u>21.940.732</u>
	<u>973.791.522</u>	<u>1.309.921.991</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 30 de setiembre de 2005 el saldo por este concepto fue de ¢45.886.542 (¢35.970.562 en el 2004).

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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibilidades e inversiones		
Costa Rica	¢ 14.570.480.926	13.856.951.170
Panamá	101.844.319	217.102.598
Resto zona del Caribe	972.800.000	-
Estados Unidos	1.684.606.656	960.622.807
Europa	1.583.627	1.829.164
Asia	-	15.501
	<u>¢ 17.331.315.528</u>	<u>15.036.521.240</u>
Cartera de créditos		
Costa Rica	¢ 16.407.161.328	18.696.030.080
	<u>¢ 16.407.161.328</u>	<u>18.696.030.080</u>
Pasivos		
Costa Rica	¢ 27.887.733.738	25.738.466.217
Panamá	-	1.922
Guatemala	142.483.717	238.994.185
Resto Zona del Caribe	-	1.609.229.514
Estados Unidos	174.017.261	3.575.387
Europa	13.983.721	18.705.073
	<u>¢ 28.218.218.437</u>	<u>27.608.972.298</u>

(14) Patrimonio(a) Capital social

Al 30 de setiembre del 2005 y del 2004, 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.

De esta manera, el capital social del Banco quedaría constituido por la suma de ¢4.975.000.000 representado por 4.975.000 acciones comunes y nominativas de ¢1.000 cada una. 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.

(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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Negociables		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 32.731.189	17.118.167
Otras inversiones en valores del país	-	19.240.186
	<u>¢ 32.731.189</u>	<u>36.358.353</u>
Disponibles para la venta		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 81.508.901	44.979.962
Otras inversiones en valores del país	15.605.322	16.585.319
Otras inversiones en valores del exterior	764.025	-
	<u>¢ 97.878.248</u>	<u>61.565.281</u>
Comprometidos		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 130.208.848	141.612.641
	<u>¢ 130.208.848</u>	<u>141.612.641</u>
Mantenidos hasta el vencimiento		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 116.405.936	127.951.201
	<u>¢ 116.405.936</u>	<u>127.951.201</u>
	<u>¢ 377.224.221</u>	<u>367.487.476</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>30 de setiembre del</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por sobregiros en cuenta corriente	¢	28.056.653	6.890.186
Por documentos descontados		-	62.582.274
Por préstamos con otros recursos		1.087.406.697	803.720.890
Por préstamos vencidos y en cobro			
Judicial		61.235.132	124.770.634
Por otras cuentas por cobrar		218.251.444	-
	¢	<u>1.394.949.926</u>	<u>997.963.984</u>

(17) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre del</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sueldos y bonificaciones al personal	¢	671.257.358	535.456.838
Aguinaldo, vacaciones, preaviso y cesantía		74.522.212	53.683.077
Cargas sociales patronales		215.198.371	136.915.622
Capacitación		15.114.552	21.641.380
Seguros		31.214.690	24.458.478
Otros		16.066.302	15.205.789
	¢	<u>1.023.373.485</u>	<u>787.361.184</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>30 de setiembre del</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Servicios externos	¢	442.016.559	501.202.581
Movilidad y comunicaciones		57.254.455	59.502.456
Infraestructura		378.106.610	336.977.970
Generales		66.605.317	72.718.786
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		7.198.002	9.409.761
	¢	<u>951.180.943</u>	<u>979.811.554</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>30 de setiembre del</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	264.356.710	214.000.000
Impuesto sobre la renta diferido		14.031.141	-
	¢	<u>278.387.851</u>	<u>214.000.000</u>

Las Autoridades Fiscales costarricenses pueden revisar la declaración de impuestos presentadas para el Banco para los años 2004, 2003, 2002, 2001 y 2000.

(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 30 de setiembre del 2005 a la suma de ¢629.808.838 (¢382.210.753 en el 2004) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante cada periodo que asciende a 4.975.000 (4.087.500 en el 2004).

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad neta	¢ 676.124.504	427.754.820
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢ 629.808.838	382.210.753
Cantidad promedio de acciones Comunes	4.975.000	4.087.500
Utilidad neta por acción básica	¢ 126.59	93.51

(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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas (Véase nota 24)	¢ 3.714.705.795	3.481.831.713
Garantías de participación otorgadas (Véase nota 24)	26.228.859	34.279.506
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	119.188.091	119.188.090
	¢ 3.860.122.745	3.635.299.309

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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Valores recibidos en garantía	¢ 31.826.292.688	35.897.994.972
Cartas de crédito avisadas	563.920.000	1.065.767.937
Documentos de importación	15.566.636.987	9.178.669.502
Documentos de exportación	288.615.878	290.859.259
Productos en suspenso	65.586.850	22.295.864
Créditos castigados	306.692.461	-
Garantías otorgadas por cuenta de bancos en el exterior	20.779.991.046	15.652.297.463
Comisiones de confianza	605.327.952	571.216.428
Operaciones a término de moneda extranjera	3.045.410.324	799.376.538
Otras cuentas de orden	<u>1.475.674.355</u>	<u>1.645.331.410</u>
	¢ <u>74.524.148.541</u>	<u>65.123.809.373</u>

Al 30 de setiembre del 2005 y del 2004, el Banco no mantiene cuentas de fideicomiso y comisiones de confianza.

(23) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre del 2005, 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>2005</u>	<u>2005</u>
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 5.894.147.970	5.894.147.970
Inversiones en valores y depósitos	11.437.167.558	11.437.167.558
Cartera de crédito	<u>15.911.933.590</u>	<u>15.859.891.587</u>
	¢ <u>33.243.249.118</u>	<u>33.191.207.115</u>
Pasivos financieros		
Otras obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 21.877.131.183	21.877.131.183
Otras oblig con público a la vista	1.092.891.912	1.092.891.912
Captaciones a plazo	<u>3.590.686.275</u>	<u>3.459.843.865</u>
	¢ <u>26.560.709.370</u>	<u>26.429.866.960</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 30 de setiembre de 2005 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 30 de setiembre del 2005 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 fondar 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 30 de setiembre 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	¢ 391,724,438	-	-	-	-	-	-	-	391,724,438
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	730,528,633	20,932,357	3,734,919	1,029,874	-	-	-	-	756,225,783
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	524,244,500	-	-	2,080,068,150	545,802,000	-	-	3,150,114,650
Cartera de crédito y productos por cobrar	924,984,653	40,339,623	226,735,729	1,282,222,310	1,270,509,062	14,207,167	283,519,515	304,180,792	4,346,698,851
	¢ 2,047,237,725	585,516,480	230,470,648	1,283,252,184	3,350,577,212	560,009,167	283,519,515	304,180,792	8,644,763,723
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 6,384,040,099	182,926,449	32,639,200	9,000,000	-	-	-	-	6,608,605,748
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	600,000,000
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	3,550,209	-	-	-	-	-	-	3,550,209
	¢ 6,384,040,099	786,476,658	32,639,200	9,000,000	-	-	-	-	7,212,155,957
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (4,336,802,373)	(200,960,178)	197,831,448	1,274,252,184	3,350,577,212	560,009,167	283,519,515	304,180,792	1,432,607,767
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	¢ 2,068,975,949	-	-	-	-	-	-	-	2,068,975,949
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	2,225,547,545	269,277,048	37,508,745	120,335,262	1,957,990	22,595,208	-	-	2,677,221,799
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	6,799,104,745	895,878,710	130,263,324	-	-	501,668,096	-	8,326,914,875
Cartera de crédito y productos por cobrar	2,658,013,439	1,724,602,565	2,328,505,501	754,243,578	2,669,541,218	613,905,100	1,361,665,272	19,315,800	12,129,792,473
	¢ 6,952,536,933	8,792,984,358	3,261,892,956	1,004,842,164	2,671,499,208	636,500,308	1,863,333,368	19,315,800	25,202,905,097
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 16,585,982,996	2,006,798,080	279,535,437	896,803,405	14,592,000	168,391,704	-	-	19,952,103,622
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	-	15,627,788	-	-	-	-	-	-	15,627,788
	¢ 16,585,982,996	2,022,425,868	279,535,437	896,803,405	14,592,000	168,391,704	-	-	19,967,731,410
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (9,633,446,062)	6,770,558,490	2,982,357,519	108,038,759	2,656,907,208	468,108,604	1,863,333,368	19,315,800	5,235,173,686
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 8,999,774,659	9,378,500,839	3,492,363,604	2,288,094,349	6,022,076,420	1,196,509,475	2,146,852,883	323,496,592	33,847,668,820
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 22,970,023,094	2,808,902,526	312,174,637	905,803,405	14,592,000	168,391,704	-	-	27,179,887,367
Calce total de activos y pasivos	¢ (13,970,248,436)	6,569,598,312	3,180,188,967	1,382,290,944	6,007,484,420	1,028,117,771	2,146,852,883	323,496,592	6,667,781,453

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

Al 30 de setiembre del 2004, 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	¢ 460,306,583	-	-	-	-	-	-	-	460,306,583
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	1,180,434,305	4,277,512	2,046,283	56,841,186	83,966,912	13,187,155	-	-	1,340,753,353
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	709,406,714	-	-	1,132,391,864	-	-	-	1,841,798,578
Cartera de crédito y productos por cobrar	1,062,954,711	237,782,228	224,200,400	1,438,421,910	1,499,793,159	148,550,960	549,168,872	277,851,307	4,611,703,368
	¢ 2,703,695,599	951,466,454	226,246,683	1,495,263,096	2,716,151,935	161,738,115	549,168,872	277,851,307	9,081,582,061
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 5,191,808,875	18,813,434	9,000,000	250,000,000	369,304,889	58,000,000	-	-	5,896,927,198
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	430,000,000	-	-	-	-	-	-	-	430,000,000
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	12,705,674	-	-	-	-	-	-	12,705,674
	¢ 5,621,808,875	31,519,108	9,000,000	250,000,000	369,304,889	58,000,000	-	-	6,339,632,872
Brecha de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (2,918,113,276)	919,947,346	217,246,683	1,245,263,096	2,346,847,046	103,738,115	549,168,872	277,851,307	2,741,949,189
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	¢ 1,577,457,416	-	-	-	-	-	-	-	1,577,457,416
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	2,625,690,468	276,728,838	-	62,472,671	61,297,343	7,404,107	-	-	3,033,593,427
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	6,863,280,087	-	-	-	-	-	-	6,863,280,087
Cartera de crédito y productos por cobrar	3,231,225,749	759,775,111	3,213,846,775	577,344,359	2,503,181,303	134,390,366	2,914,676,083	-	13,334,439,746
	¢ 7,434,373,633	7,899,784,036	3,213,846,775	639,817,030	2,564,478,646	141,794,473	2,914,676,083	-	24,808,770,676
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 15,851,082,697	1,670,589,793	-	377,142,504	370,047,143	44,698,000	-	-	18,313,560,137
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	1,609,128,000	-	-	-	-	-	-	1,609,128,000
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	9,235,058	-	-	-	-	-	-	9,235,058
	¢ 15,851,082,697	3,288,952,851	-	377,142,504	370,047,143	44,698,000	-	-	19,931,923,195
Brecha de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (8,416,709,064)	4,610,831,185	3,213,846,775	262,674,526	2,194,431,503	97,096,473	2,914,676,083	-	4,876,847,481
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 10,138,069,231	8,851,250,490	3,440,093,458	2,135,080,127	5,280,630,581	303,532,588	3,463,844,955	277,851,307	33,890,352,737
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 21,472,891,572	3,320,471,959	9,000,000	627,142,504	739,352,032	102,698,000	-	-	26,271,556,067
Brecha total de activos y pasivos	¢ (11,334,822,340)	5,530,778,531	3,431,093,458	1,507,937,623	4,541,278,549	200,834,588	3,463,844,955	277,851,307	7,618,796,670

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 30 de setiembre 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	₡ 515,725,177	-	2,252,150,170	600,000,000	-	-	3,367,875,347
Cartera de créditos	1,153,886,484	1,557,262,371	345,311,389	-	-	-	3,056,460,244
	₡ 1,669,611,661	1,557,262,371	2,597,461,559	600,000,000	-	-	6,424,335,591
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	₡ 184,667,085	45,175,872	-	-	-	-	229,842,957
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	500,292,083	-	-	-	-	-	500,292,083
	₡ 684,959,168	45,175,872	-	-	-	-	730,135,040
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda nacional	₡ 984,652,493	1,512,086,499	2,597,461,559	600,000,000	-	-	5,694,200,551
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	₡ 5,813,522,282	1,038,698,576	-	12,681,649	525,625,699	-	7,390,528,206
Cartera de créditos	3,042,901,070	3,196,731,947	2,784,369,892	517,457,764	81,382,366	-	9,622,843,039
	₡ 8,856,423,352	4,235,430,523	2,784,369,892	530,139,413	607,008,065	-	17,013,371,245
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	₡ 2,012,311,107	1,188,090,314	35,480,180	153,049,136	-	-	3,388,930,737
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	₡ 2,012,311,107	1,188,090,314	35,480,180	153,049,136	-	-	3,388,930,737
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda extranjera	₡ 6,844,112,245	3,047,340,209	2,748,889,712	377,090,277	607,008,065	0	13,624,440,508
Total recuperación de activos sensibles a tasas	₡ 10,526,035,013	5,792,692,894	5,381,831,451	1,130,139,413	607,008,065	0	23,437,706,836
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	₡ 2,697,270,275	1,233,266,186	35,480,180	153,049,136	-	-	4,119,065,777
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	₡ 7,828,764,738	4,559,426,708	5,346,351,271	977,090,277	607,008,065	0	19,318,641,059

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

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

Al 30 de setiembre del 2004, 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	¢ 616,938,213	248,542,562	969,854,365	-	-	-	1,835,335,140
Cartera de créditos	1,842,578,789	97,099	141,502	1,271,302,457	639,978,021	93,667,405	3,847,765,273
	¢ 2,459,517,002	248,639,661	969,995,867	1,271,302,457	639,978,021	93,667,405	5,683,100,413
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 19,109,871	281,421,225	419,786,547	67,734,486	-	-	788,052,129
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	¢ 19,109,871	281,421,225	419,786,547	67,734,486	-	-	788,052,129
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda nacional	¢ 2,440,407,131	(32,781,564)	550,209,320	1,203,567,971	639,978,021	93,667,405	4,895,048,284
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 6,667,561,599	-	-	-	-	-	6,667,561,599
Cartera de créditos	1,425,128,310	2,323,881,655	1,991,828,035	2,537,899,571	1,480,619,055	343,779,738	10,103,136,364
	¢ 8,092,689,909	2,323,881,655	1,991,828,035	2,537,899,571	1,480,619,055	343,779,738	16,770,697,963
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 1,672,273,855	385,062,496	373,961,714	46,034,470	-	-	2,477,332,535
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	1,609,207,674	-	-	-	-	-	1,609,207,674
	¢ 3,281,481,529	385,062,496	373,961,714	46,034,470	-	-	4,086,540,209
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda extranjera	¢ 4,811,208,380	1,938,819,159	1,617,866,321	2,491,865,101	1,480,619,055	343,779,738	12,684,157,754
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 10,552,206,911	2,572,521,316	2,961,823,902	3,809,202,028	2,120,597,076	437,447,143	22,453,798,376
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 3,300,591,400	666,483,721	793,748,261	113,768,956	-	-	4,874,592,338
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 7,251,615,511	1,906,037,595	2,168,075,641	3,695,433,072	2,120,597,076	437,447,143	17,579,206,038

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 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 30 de setiembre 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	¢ 2,068,975,949	-	-	-	-	-	-	-	2,068,975,949
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	2,225,547,545	269,277,048	37,508,745	120,335,262	1,957,990	22,595,208	-	-	2,677,221,799
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	6,799,104,745	895,878,710	130,263,324	-	-	501,668,096	-	8,326,914,875
Cartera de crédito y productos por cobrar	2,658,013,439	1,724,602,565	2,328,505,501	754,243,578	2,669,541,218	613,905,100	1,361,665,272	19,315,800	12,129,792,473
	¢ 6,952,536,933	8,792,984,358	3,261,892,956	1,004,842,164	2,671,499,208	636,500,308	1,863,333,368	19,315,800	25,202,905,097
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 16,585,982,996	2,006,798,080	279,535,437	896,803,405	14,592,000	168,391,704	-	-	19,952,103,622
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	-	15,627,788	-	-	-	-	-	-	15,627,788
	¢ 16,585,982,996	2,022,425,868	279,535,437	896,803,405	14,592,000	168,391,704	-	-	19,967,731,410
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera expresados en colones	¢ (9,633,446,062)	6,770,558,490	2,982,357,519	108,038,759	2,656,907,208	468,108,604	1,863,333,368	19,315,800	5,235,173,686

Al 30 de setiembre del 2004, 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	¢ 1,577,457,416	-	-	-	-	-	-	-	1,577,457,416
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	2,625,690,468	276,728,838	-	62,472,671	61,297,343	7,404,107	-	-	3,033,593,427
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	6,863,280,087	-	-	-	-	-	-	6,863,280,087
Cartera de crédito y productos por cobrar	3,231,225,749	759,775,111	3,213,846,775	577,344,359	2,503,181,303	134,390,366	2,914,676,083	-	13,334,439,746
	¢ 7,434,373,633	7,899,784,036	3,213,846,775	639,817,030	2,564,478,646	141,794,473	2,914,676,083	-	24,808,770,676
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 15,851,082,697	1,670,589,793	-	377,142,504	370,047,143	44,698,000	-	-	18,313,560,137
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	1,609,128,000	-	-	-	-	-	-	1,609,128,000
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	9,235,058	-	-	-	-	-	-	9,235,058
	¢ 15,851,082,697	3,288,952,851	-	377,142,504	370,047,143	44,698,000	-	-	19,931,923,195
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera expresados en colones	¢ (8,416,709,064)	4,610,831,185	3,213,846,775	262,674,526	2,194,431,503	97,096,473	2,914,676,083	-	4,876,847,481

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>30 de setiembre del</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activos			
Disponibilidades	US\$	9.754.552	10.311.884
Inversiones en valores		17.068.364	15.339.958
Cartera de créditos		24.878.294	29.033.239
Otras cuentas por cobrar		131.204	114.354
Otros activos		57.381	60.281
Total activos	US\$	<u>51.889.795</u>	<u>54.859.716</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	US\$	41.019.950	42.522.910
Otras obligaciones financieras		-	3.600.000
Otras cuentas por pagar y provisiones		415.303	241.004
Otros pasivos		149.922	87.681
Total pasivos	US\$	<u>41.585.175</u>	<u>46.451.595</u>
Exceso de activos sobre pasivos monetarios en dólares			
	US\$	<u>10.304.620</u>	<u>8.408.121</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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas		
Industria	¢ 2.124.043.439	1.386.191.902
Transportes	579.715.353	551.369.496
Comercio	286.949.811	410.099.669
Servicios	449.051.926	344.691.318
Electricidad	274.945.266	789.479.328
	<u>¢ 3.714.705.795</u>	<u>3.481.831.713</u>
Garantías de participación otorgadas		
Industria	¢ 3.953.459	7.046.986
Comercio	17.510.400	5.252.015
Servicios	4.765.000	21.980.505
	<u>¢ 26.228.859</u>	<u>34.279.506</u>
	<u>¢ 3.740.934.654</u>	<u>3.516.111.219</u>

La totalidad de los créditos otorgados por el Banco han sido dentro del país. Al 30 de setiembre del 2005, el monto total de créditos es ¢16.407.161.328 (¢18.696.030.080 en el 2004).

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre del 2005 aproximadamente el 43% (58% en el 2004) 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>30 de setiembre del</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Hipotecaria	¢ 640.229.069	654.057.133
Prendas sobre maquinaria y vehículos	2.250.457.021	2.529.757.102
Fiduciaria	10.139.400.582	10.618.230.875
Otras	3.377.074.656	4.893.984.970
	<u>16.407.161.328</u>	<u>18.696.030.080</u>
Estimación para créditos Incobrables	(495.227.738)	(484.005.260)
	<u>¢ 15.911.933.590</u>	<u>18.212.024.820</u>

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

	<u>30 de setiembre del 2005</u>	
	No.	
Rango	Deudores	Monto
<u>Individuales</u>		
De 0 a 4.99%	62	¢ 2.411.930.708
De 5% a 9.99%	6	2.407.944.720
De 10% a 14.99%	5	3.276.337.693
De 15% a 19.99%	2	1.808.520.000
De 60% a 64.99%	1	3.377.074.656
	<u>76</u>	<u>¢ 13.281.807.777</u>
<u>Grupos de interés económico</u>		
De 0 a 4.99%	1	¢ 10.734.722
De 5% a 9.99%	1	490.160.000
De 10% a 14.99%	4	2.624.458.829
	<u>6</u>	<u>¢ 3.125.353.551</u>
	82	16.407.161.328
Estimación para créditos incobrables		(495.227.738)
		<u>¢ 15.911.933.590</u>

CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

Rango	30 de setiembre del 2004	
	No. Deudores	Monto
Individuales		
De 0 a 4.99%	84	¢ 3.360.209.600
De 5% a 9.99%	11	4.454.367.718
De 10% a 14.99%	5	3.356.340.350
De 15% a 19.99%	1	4.021.073.853
	<u>101</u>	<u>¢ 15.191.991.521</u>
Grupos de interés económico		
De 0 a 4.99%		¢ -
De 5% a 9.99%	4	1.737.068.271
De 15% a 19.99%	2	1.766.970.288
	<u>6</u>	<u>¢ 3.504.038.559</u>
	107	18.696.030.080
Estimación para créditos incobrables		<u>(484.005.260)</u>
		<u>¢ 18.212.024.820</u>

Al 30 de setiembre del 2005, los 20 clientes o grupos más importantes, incluyendo el sector público y privado, tienen préstamos por un monto de ¢15.281.760.927 (¢14.459.801.397 en el 2004).

Además, al 30 de setiembre del 2005, ¢3.595.340.678 (¢3.071.077.975 en el 2004), 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