

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 diciembre del 2006  
(Con cifras correspondientes del 2005)

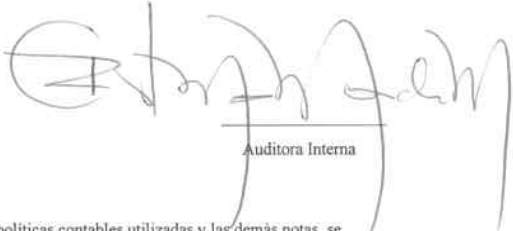


**ANEXO B**  
**CITIBANK (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
 Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006 y del 2005  
 (En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Ingresos financieros : (510.00)</b>			
Por disponibilidades (511.00)		580,246,482	326,281,182
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	16	1,088,443,009	539,847,166
Por cartera de créditos y otras cuentas por cobrar (515.00 + 514.00+513.00-(513.07+514.07))	17	1,582,057,400	1,805,200,378
Por diferencial cambiario, neto (518.00 - 418.00, sólo si 518.00 > 418.00)	1b(iii)	670,590,188	563,133,296
Ajuste al valor razonable inversiones en val negociables,neto (519.07-419.07, sólo si 519.00>419.00)		143,521,015	6,949,994
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (519.08 solo si 519.08>419.08)		37,899,824	45,079,169
Por otros ingresos financieros 519.00-(519.07+519.09+519.08+519.32)		57,297,753	60,509,708
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>4,160,055,671</u>	<u>3,347,000,893</u>
<b>Gastos financieros: (410.00)</b>			
Por obligaciones con el público (411.00)		362,527,785	271,386,609
Por otras obligaciones financieras (413.00)		26,191,510	50,081,382
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		149,596,029	226,978,617
<b>Total de gastos financieros</b>		<u>538,315,324</u>	<u>548,446,608</u>
Gastos deterioro inversiones en valores y estimación de incobrabilidad cartera crédito (420.00)		201,711,981	24,400,000
Por recuperación de activos financieros (520.00)		71,424,715	5,996,645
<b>Resultado financiero bruto</b>		<u>3,491,453,081</u>	<u>2,780,150,930</u>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios (531.00)		662,538,697	537,936,642
Ingresos por bienes realizables (532.00)		631,915	453,011
Por cambio y arbitraje de divisas (534.00)		131,103,358	118,699,035
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)	2	270,501,900	227,753,295
Por otros ingresos operativos (539.00)		602,463,693	478,209,203
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>1,667,239,563</u>	<u>1,363,051,186</u>
<b>Otros gastos de operación (430.00)</b>			
Por comisiones por servicios (431.00)		78,191,590	50,365,090
Por bienes realizables (432.00)		76,608,892	-
Por bienes diversos (434.00)		-	3,906,234
Por amortización de activos intangibles (435.00)		22,110,952	14,999,215
Por otros gastos operativos (439.00)		7,754,041	9,265,010
<b>Total otros gastos de operación</b>		<u>184,665,475</u>	<u>78,535,549</u>
<b>Resultado operativo bruto</b>		<u>4,974,027,169</u>	<u>4,064,666,567</u>
<b>Gastos administrativos (440.00)</b>			
Gastos de personal (441.00)	18	2,037,028,613	1,405,443,956
Otros gastos de administración (440.00-441.00)	2, 19	1,662,171,269	1,424,075,874
<b>Total gastos administrativos</b>		<u>3,699,199,882</u>	<u>2,829,519,830</u>
<b>Utilidad neta antes de impuestos</b>		<u>1,274,827,287</u>	<u>1,235,146,737</u>
Impuesto sobre la renta (451.00)	20	287,022,520	339,108,307
<b>Utilidad o Pérdida antes de participaciones legales</b>		<u>987,804,767</u>	<u>896,038,430</u>
Participación sobre la utilidad (452.00)	13	63,741,364	61,757,337
<b>Utilidad o Pérdida después de participaciones legales</b>		<u>924,063,403</u>	<u>834,281,093</u>
<b>Resultado del periodo (360.00)</b>	21	<u>924,063,403</u>	<u>834,281,093</u>

  
 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](http://www.citibank.com/costarica) y en la Superintendencia General de Entidades Financieras ([www.sugef.fi.cr](http://www.sugef.fi.cr))\*.

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

	<u>NOTA</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del periodo		924,063,403	834,281,093
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>199,923,005</b>	<b>196,881,419</b>
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo		(616,915)	3,458,226
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		89,698,105	20,243,897
Pérdidas por estimaciones por créditos contingentes		1,761,347	31,611,321
Pérdidas por otras estimaciones		4,753,750	-
Depreciaciones y amortizaciones		139,743,847	146,227,574
Ingreso diferido por comisiones		(549,775)	(1,737,439)
Impuesto de la renta diferido		(34,867,354)	(2,922,160)
<b>Variación neta en los activos (aumento), disminución</b>		<b>(4,931,966,757)</b>	<b>(4,017,656,170)</b>
Valores negociables (incluye inversiones negociables)		(4,337,672,126)	(743,283,883)
Créditos y avances de efectivo		(314,828,742)	(2,788,479,467)
Bienes realizables	7	(117,969,892)	-
Otros activos		25,313,142	(453,449,144)
Productos por cobrar		(186,809,139)	(32,443,676)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, (disminución)</b>		<b>7,256,521,480</b>	<b>10,588,830,946</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		6,848,337,184	10,325,656,634
Otras cuentas por pagar y provisiones		416,907,624	271,085,491
Productos por pagar		(8,723,328)	(7,911,179)
<b>Flujos provistos (usados) en las actividades de operación</b>		<b>3,448,541,131</b>	<b>7,602,337,288</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		(8,427,802,666)	(6,015,014,513)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(102,924,473)	(122,290,402)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		11,366,493	1,797,946
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(8,519,360,646)</b>	<b>(6,135,506,969)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		90,976,317,266	45,699,568,922
Pago de obligaciones		(86,943,639,993)	(46,585,724,000)
Aportes de capital recibidos en efectivo	15-a	290,000,000	-
Pago de dividendos	15-c	-	(1,250,730,000)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>4,322,677,273</b>	<b>(2,136,885,078)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>		<b>(748,142,242)</b>	<b>(670,054,759)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>9,635,763,638</b>	<b>10,305,818,397</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>		<b>8,887,621,396</b>	<b>9,635,763,638</b>

Gerente General o Representante Legal

Contralor Financiera

Auditora Interna

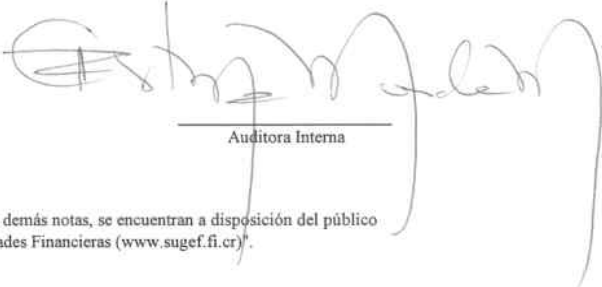
"El balance general, estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de Citibank (Costa Rica), S.A, en su sitio web [www.citibank.com/costarica](http://www.citibank.com/costarica)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

**ANEXO D**  
**CITIBANK (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Años terminados el 31 de diciembre 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				
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>		4,975,000,000	-	2,711,276		354,897,224	1,327,392,514	6,660,001,014
Ajuste por reestructuración de estados financieros al 30 de setiembre del 2003		-	-	-		-	-	-
Ajustes de auditoria externa		-	-	-		1,817,902	(1,817,902)	-
Originados en el período:								
Aportes de capital		-	-	-		-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-		-	-	-
Dividendos del período	15-c	-	-	-		-	(1,250,730,000)	(1,250,730,000)
Cambio valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	15-b	-	-	(2,245,854)		-	-	(2,245,854)
Reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido	15-b	-	-	673,756		-	-	673,756
Transferencias a resultados del período:								
Traslado a resultados de períodos anteriores		-	-	-		-	-	-
Capitalización de utilidades		-	-	-		-	-	-
Asignación a la reservas		-	-	-		83,428,108	(83,428,108)	-
Resultado del período		-	-	-		-	834,281,093	834,281,093
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>		4,975,000,000	-	1,139,178		440,143,234	825,697,597	6,241,980,009
Ajustes de auditoria externa						-	-	-
Originados en el período:								
Aportes de capital	15-a	290,000,000						290,000,000
Emisión de acciones								-
Cambio valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	15-b			86,213,076				86,213,076
Reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido	15-b			(25,863,924)				(25,863,924)
Dividendos del período							-	-
Transferencias a resultados del período:								
Traslado a resultados de períodos anteriores							-	-
Capitalización de utilidades	15-a	735,000,000					(735,000,000)	-
Asignación a la reservas						92,406,341	(92,406,341)	-
Resultado del período							924,063,403	924,063,403
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>		6,000,000,000	-	61,488,330		532,549,575	922,354,659	7,516,392,564

  
Gerente General / 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](http://www.citibank.com/costarica) y en la Superintendencia General de Entidades Financieras ([www.sugef.fi.cr](http://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](http://www.citibank.com/costarica).

Al 31 de diciembre del 2006 y del 2005, Citibank (Costa Rica) S.A., contó con 78 y 75 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.

A partir del 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2006, el tipo de cambio se estableció en ¢515.84 y ¢519.95 (¢495.65 y ¢497.71 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 diciembre del 2006, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢515,70 por US\$1.00 (¢495,48 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 diciembre del 2006 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢1.602.293.867 (¢2.064.110.790 en el 2005), y ganancias por ¢2.272.884.055 (¢2.627.244.086 en el 2005), las cuales se incluyen de forma neta en los ingresos en el estado de resultados por la suma de ¢670.590.188 (¢563.133.296 en el 2005).

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(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:

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.

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

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.

*(ii) Reconocimiento*

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

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

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, 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 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.

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

## (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.

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 operación, bajo cualquiera modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual se asume un riesgo de crédito ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre del 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a ¢50.000.000 (grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

- la capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las personas físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- el comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses considerando la atención de sus operaciones crediticias directas tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.
- la garantía, la cual se puede utilizar como mitigador del riesgo para efectos del cálculo de la estimación de crédito. Se debe considerar tanto el valor de mercado y su actualización al menos una vez al año. Adicionalmente existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador y deben depreciarse después de seis meses desde el último avalúo.

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

## 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 total adeudado es menor a ¢50.000.000, (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de A a la D mencionadas anteriormente, ó se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

Sin embargo la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- la estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores)
- la estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF) y
- la menor entre la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor y el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2006, se debe mantener una estimación mínima por la suma de  $\$651.996.851$  correspondiente a  $\$601.555.758$  para incobrabilidad de créditos directos y  $\$50.441.093$  para créditos contingentes, la cual corresponde a la estimación mayor que resultó del cálculo de la estimación registrada al 30 de setiembre del 2004 ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor. El total de la estimación estructural al 31 de diciembre de 2006, asciende a  $\$486.434.665$ . El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder un 15%.

Al 31 de diciembre de 2005, la cartera de créditos se valuaba de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es 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 riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores, incluyendo la situación económica actual, 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), excepto las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 Acuerdo SUGEF 1-95), se clasifican según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

<u>Criterio 2</u> (saldo igual o menor a ₡17.000.000)		<u>Criterio 3</u> (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%

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

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, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo 1-95, 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 diciembre del 2006 y 2005 (veáse nota 5-d)

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de la contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(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.

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(h) Mobiliario y equipo y depreciación acumulada(i) *Activos propios*

El mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de depreciación y amortización acumuladas. 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 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 y amortización*

La depreciación y la amortización se cargan 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.

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(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.

*(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) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en un plazo de 2 años, se estimen al 100%.

(l) Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre 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.

(m) Otras cuentas por pagar

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

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(n) 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.

A partir de agosto del 2006, el Banco empezó a reconocer en la sección de provisiones, el registro de las vacaciones acumuladas por los empleados, de acuerdo con lo establecido por el Plan de Cuentas para Entidades Financieras y según requerimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras. El Banco tiene la política de reconocer el gasto cuando el empleado adquiere el derecho laboral, asimismo la provisión se utiliza cuando el empleado disfruta ese derecho. (Veáse Nota 13 y Nota 18).

(o) Cesantía

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. A partir de diciembre del 2006, el Banco sigue la práctica de registrar mensualmente el gasto correspondiente contra la provisión para preaviso y cesantía, basado en el salario promedio y en el índice de rotación del personal de los últimos 5 años. (Veáse Nota 13 y Nota 18).

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.

(p) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, el Banco asigna el 10% de la utilidad neta para la constitución de una reserva especial.

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(q) 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.

(r) 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 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.

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(s) 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.

(t) 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.

(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.

(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.

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(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 diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Saldos Intra Grupo</b>		
Activo		
Inversiones en valores	¢ 1.000.000.000	991.065.572
Intereses por cobrar	2.569.444	810.471
Total activo	¢ <u>1.002.569.444</u>	<u>991.876.043</u>
Pasivo		
Captaciones a la vista	¢ 2.892.539.770	41.967.965
Total pasivo	¢ <u>2.892.539.770</u>	<u>41.967.965</u>
<b>Saldos Relacionadas Exterior</b>		
Activo		
Disponibilidades	¢ 945.814.137	3.921.765.201
Cuentas por cobrar	12.768.227	162.987
Productos por cobrar	-	1.317.233
Total activo	¢ <u>958.582.364</u>	<u>3.923.245.421</u>
Pasivo		
Captaciones a la vista	¢ 12.347.195	968.204.365
Otras obligaciones financieras	4.280.310.000	563.119.922
Cargos financieros por pagar	1.890.469	-
Otras cuentas por pagar	-	177.757.216
Total pasivo	¢ <u>4.294.547.664</u>	<u>1.709.081.503</u>
<b>Transacciones Intra Grupo</b>		
Ingresos		
Por intereses	¢ 28.257.441	2.319.008
De administración	270.501.900	227.753.295
Total ingresos	¢ <u>298.759.341</u>	<u>230.072.303</u>
Gastos		
Por intereses	¢ 1.948.559	938.386
Total gastos	¢ <u>1.948.559</u>	<u>938.386</u>

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

Transacciones con partes relacionadas  
en el exterior

## Ingresos

Por intereses	¢	381.806.791	152.197.232
De administración		559.879.160	442.577.376
Por otras comisiones ganadas		2.047.187	4.042.034
Total ingresos	¢	<u>943.733.138</u>	<u>598.816.642</u>

## Gastos

Por intereses	¢	11.120.267	37.478.063
De administración		665.045.409	491.652.873
Por comisiones por servicios		8.678.780	2.623.016
Total gastos	¢	<u>684.844.456</u>	<u>531.753.952</u>

(3) Disponibilidades

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

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo en bóveda	¢	195.276.743	274.555.035
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica		6.863.314.045	5.336.126.062
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país.		574.468.744	36
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		995.560.671	3.921.765.201
Documentos de cobro inmediato		259.001.193	103.317.304
	¢	<u>8.887.621.396</u>	<u>9.635.763.638</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y del 2005, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. 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 diciembre del 2006 y del 2005, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢6.327.514.935 y ¢4.948.637.287, respectivamente. (Véase Nota 10).

## 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 diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Negociables			
Gobierno	¢	3.573.423.409	704.496.257
Banco Central de Costa Rica		<u>1.507.532.600</u>	<u>38.787.626</u>
	¢	<u>5.080.956.009</u>	<u>743.283.883</u>
Disponibles para la venta			
Gobierno	¢	3.337.359.613	253.484.623
Banco Central de Costa Rica		<u>52.494.650</u>	<u>1.631.663.909</u>
	¢	<u>3.389.854.263</u>	<u>1.885.148.532</u>
Mantenidas hasta el vencimiento			
Gobierno	¢	7.393.576.280	5.228.669.509
Banco Central de Costa Rica		2.936.890.836	1.954.701.520
Otras inversiones en valores del país		<u>3.836.350.000</u>	-
	¢	<u>14.166.817.116</u>	<u>7.183.371.029</u>
	¢	<u>22.637.627.388</u>	<u>9.811.803.444</u>

Al 31 de diciembre del 2006, se mantienen ¢7.393.576.280 (¢5.228.669.509 en el 2005) de valores comprados bajo acuerdo de reventa del Gobierno y ¢2.936.890.836 (¢1.954.701.520 en el 2005) de valores comprados bajo acuerdo de reventa del Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre del 2006, las inversiones en valores y depósitos restringidas por Cámara de Compensación y por garantías de Mercado Interbancario, corresponden a ¢2.836.609.545 (¢1.868.141.732 en el 2005). (Veáse Nota 10).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2006, no hay inversiones restringidas por valores dados en garantía por recompras (¢991.065.572 en el 2005). (Veáse Nota 2 y Nota 10).

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2006 hay otras inversiones en valores del país correspondientes a mercado de liquidez por la suma de ¢1.000.000.000 (no había en el 2005), que estaban comprometidas por transacciones con compañías relacionadas. (Veáse Nota 2 y Nota 10).

Las inversiones en valores mantenidas hasta el vencimiento corresponden a la compra de títulos bajo acuerdos de reventa, mercado de liquidez y depósitos en entidades financieras del exterior, 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 diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio	¢	3.725.225.987	5.183.437.390
Construcción		234.061.971	656.639.284
Industria		6.601.294.746	7.671.045.246
Servicios		872.114.312	221.754.148
Transporte		162.249.777	676.897.697
Consumo		42.781.374	40.539.392
Agricultura		-	6.736.174
Banca estatal		7.400.971.756	3.975.221.850
Otras		1.181.400.000	1.473.000.000
		<u>20.220.099.923</u>	<u>19.905.271.181</u>
Estimación para créditos incobrables		<u>(601.555.758)</u>	<u>(511.857.653)</u>
	¢	<u>19.618.544.165</u>	<u>19.393.413.528</u>

Al 31 de diciembre del 2006, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras privadas por un monto de ¢1.181.400.000 (¢1.473.000.000 en el 2005).

Al 31 de diciembre del 2006, el Banco mantiene préstamos restringidos a la Banca Estatal por un monto de ¢5.574.260.398 (¢3.991.682.732 en el 2005), que corresponden al cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (véase nota 10).

## 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 diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Al día	¢ 19.474.056.058	18.752.316.928
De 1 a 30 días	739.671.865	700.697.816
De 31 a 60 días	6.372.000	148.075.645
De 61 a 90 días	-	-
De 91 a 120 días	-	-
Más de 180 días	-	-
Mas de 361 días	-	-
Cobro judicial	-	304.180.792
	<u>20.220.099.923</u>	<u>19.905.271.181</u>
Estimación para créditos incobrables	(601.555.758)	(511.857.653)
	<u>¢ 19.618.544.165</u>	<u>19.393.413.528</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 diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Créditos vencidos sobre los que se reconoce intereses corresponden a 7 operaciones (10 en el 2005)	¢ <u>579.495.285</u>	<u>833.905.461</u>
Créditos vencidos que no acumulan intereses corresponden a 2 operaciones (1 en el 2005)	¢ <u>166.548.580</u>	<u>14.868.000</u>
Créditos en cobro judicial – No hay operaciones en el 2006 (3 en el 2005 que representan el 1,53%).	¢ <u>-</u>	<u>304.180.792</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>2.815.803</u>	<u>80.800.399</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 diciembre del 2006 y 2005, no había préstamos reestructurados en moneda extranjera. Al 31 de diciembre del 2006, no había préstamos reestructurados en moneda local (¢304.180.792 en el 2005).

Al 31 de diciembre de 2006 no había operaciones en cobro judicial debido a que se finiquitó el proceso de cobro judicial contra el cliente, por lo cual los bienes en garantía fueron rematados y adjudicados a favor de Citibank (Costa Rica), S.A. Por lo anterior, las operaciones crediticias fueron canceladas y los bienes realizables fueron debidamente registrados. (Veáse nota 7).

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 diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio del año	¢	511.857.653	491.613.756
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera de créditos		76.464.705	24.400.000
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		13.233.400	25.282.990
Menos:			
Créditos liquidados contra la estimación		-	(29.439.093)
Saldo al final del año	¢	<u>601.555.758</u>	<u>511.857.653</u>

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

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.

(6) Cuentas y productos por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por cobrar	¢ 3.416.910	2.021.702
Impuestos de la renta diferido	134.309.510	73.578.232
Cuentas por cobrar diversas	60.403.868	225.232.691
Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(4.753.750)	-
Productos por cobrar:		
Por fondos disponibles	-	1.317.233
Por inversiones en valores	305.823.401	55.248.233
Por cartera de créditos	54.074.684	116.523.480
	¢ <u>553.274.623</u>	<u>473.921.571</u>

(7) Bienes realizables

El movimiento de los bienes realizables al 31 de diciembre de 2006 es como sigue: (Veáse Nota 5-c):

Saldo inicial	¢ 148.982.092
Venta de bienes realizables	(31.012.200)
Saldo final	¢ <u>117.969.892</u>

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Los bienes en uso se detallan como sigue:

	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo			
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 791.033.615	17.041.641	808.075.256
Adiciones	64.485.473	38.439.000	102.924.473
Retiros	(1.551.497)	(17.041.641)	(18.593.138)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>¢ 853.967.591</u>	<u>38.439.000</u>	<u>892.406.591</u>
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 484.206.740	5.538.533	489.745.273
Gasto por depreciación	88.721.557	2.774.032	91.495.589
Retiros	(1.452.944)	(6.390.616)	(7.843.560)
Trasposos	(4.110.765)	-	(4.110.765)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>¢ 567.364.588</u>	<u>1.921.949</u>	<u>569.286.537</u>
Saldos , netos:			
31 de diciembre del 2005	<u>¢ 306.826.875</u>	<u>11.503.108</u>	<u>318.329.983</u>
31 de diciembre del 2006	<u>¢ 286.603.003</u>	<u>36.517.051</u>	<u>323.120.054</u>

(9) Otros activos

El saldo de otros activos se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 280.964.443	220.509.590
Mejoras a la propiedad arrendada, neta	111.189.768	131.464.721
Bienes Diversos	72.448.307	14.009.920
Programas de cómputo, neto	14.917.304	24.820.064
Activos restringidos (Nota 10)	37.824.262	40.778.339
	<u>¢ 517.344.084</u>	<u>431.582.634</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 diciembre del 2005	¢	274.171.671
Adiciones		5.862.354
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢	<u>280.034.025</u>
Amortización acumulada		
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	142.706.950
Gasto por amortización		26.137.307
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢	<u>168.844.257</u>
Saldos, Neto		
31 de diciembre del 2005	¢	<u>131.464.721</u>
31 de diciembre del 2006	¢	<u>111.189.768</u>
Activo intangible- Programas de Cómputo		
Costo original		
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	87.634.575
Adiciones		12.208.192
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢	<u>99.842.767</u>
Amortización acumulada		
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	62.814.511
Gasto por amortización		22.110.952
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢	<u>84.925.463</u>
Saldos, Neto		
31 de diciembre del 2005	¢	<u>24.820.064</u>
31 de diciembre del 2006	¢	<u>14.917.304</u>

Al 31 de diciembre del 2006 los activos restringidos por ¢37.824.262 (¢40.778.339 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

(10) 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 diciembre del</u>		<u>Causa de la restricción</u>
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	
	<u>Valor contable</u>		
Disponibilidades (Nota 3) ¢	6.327.514.935	4.948.637.287	Encaje legal
Inversiones en valores y depósitos (Nota 4)	2.836.609.545	1.868.141.732	Cámara de Compensación y garantías Mercado Interbancario.
	-	991.065.572	Recompras
	1.000.000.000	-	Mercado de liquidez
Cartera de créditos (Nota 5-a)	5.574.260.398	3.991.682.732	Créditos a la Banca Estatal (17%)
Otros activos (Nota 9)	37.824.262	40.778.339	Depósitos en garantía
	<u>¢ 15.776.209.140</u>	<u>11.840.305.662</u>	

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

Las captaciones a la vista se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2006</u>			
	<u>Cuentas corrientes</u>	<u>Certificados de inversión vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Nº de clientes</u>
Con el público ¢	35.253.429.168	297.567.376	35.550.996.544	218
Otros bancos	248.467.200	-	248.467.200	1
	<u>¢ 35.501.896.368</u>	<u>297.567.376</u>	<u>35.799.463.744</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 diciembre del 2005</u>			
	<u>Cuentas</u>	<u>Certificados</u>		<u>N° de</u>
	<u>corrientes</u>	<u>de inversión</u>	<u>Total</u>	<u>clientes</u>
		<u>vencidos</u>		
Con el público	¢ 25.892.083.143	1.353.106.882	27.245.190.025	214
Otros bancos	1.123.568.513	-	1.123.568.513	4
	¢ <u>27.015.651.656</u>	<u>1.353.106.882</u>	<u>28.368.758.538</u>	<u>218</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 diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheques de gerencia	¢ 863.301.680	682.117.106
Obligaciones por comisiones de confianza	162.045.116	264.642.479
	¢ <u>1.025.346.796</u>	<u>946.759.585</u>

(c) Captaciones a plazo

Las captaciones a plazo se detallan como sigue:

<u>31 de diciembre del 2006</u>		
	<u>A plazo</u>	<u>N° de clientes</u>
Con el público	¢ 2.114.813.580	22
	¢ <u>2.114.813.580</u>	<u>22</u>
<u>31 de diciembre del 2005</u>		
	<u>A plazo</u>	<u>N° de clientes</u>
Con el público	¢ 2.775.768.813	29
	¢ <u>2.775.768.813</u>	<u>29</u>

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(12) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Captaciones mercado interbancario	¢	303.140.000	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista		12.347.195	-
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del exterior		-	563.119.922
Préstamos con entidades financieras del exterior		4.280.310.000	-
	¢	<u>4.595.797.195</u>	<u>563.119.922</u>

(13) Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Honorarios por pagar	¢	7.896.351	6.932.948
Retenciones por pagar		23.255.549	9.032.295
Impuesto de renta diferido		26.352.143	488.219
Cuentas por pagar diversas		649.869.391	444.067.280
Provisiones		802.346.198	606.427.342
Cargos financieros por:			
Obligaciones con el público		12.694.268	23.483.850
Obligaciones financieras		2.066.254	-
	¢	<u>14.760.522</u>	<u>23.483.850</u>
	¢	<u>1.524.480.154</u>	<u>1.090.431.934</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 diciembre de 2006 el saldo por este concepto fue de ¢63.741.364 (¢61.757.337 en el 2005).

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

Asimismo, el saldo de las provisiones considera el incremento por el registro inicial en el mes de agosto de la provisión de vacaciones de los empleados por la suma de ¢52.523.773, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (Veáse Nota 1n y Nota 18) y el registro inicial en el mes de diciembre de la provisión de preaviso y cesantía por la suma de ¢13.294.090. (Veáse Nota 1o y Nota 18).

(14) Otras concentraciones de activos y pasivos

Otras concentraciones de activos y pasivos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades e inversiones		
Costa Rica	¢ 30.579.434.646	15.525.801.881
Panamá	490.444.382	55.423.516
Resto zona del Caribe	-	3.864.744.000
Estados Unidos	454.263.029	-
Europa	1.106.727	1.597.685
	¢ <u>31.525.248.784</u>	<u>19.447.567.082</u>
 Cartera de créditos		
Costa Rica	¢ 20.220.099.923	19.905.271.181
	¢ <u>20.220.099.923</u>	<u>19.905.271.181</u>
 Pasivos		
Costa Rica	¢ 40.844.561.374	32.113.753.287
Guatemala	783.981	274.436.434
Resto zona del Caribe	4.282.200.469	-
Estados Unidos	3.330.975	1.431.274.406
Europa	8.232.239	3.370.662
	¢ <u>45.139.109.038</u>	<u>33.822.834.789</u>

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(15) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2006, el capital social está representado por 6.000.000 (4.975.000 en el 2005) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢1.000 cada una, para un total de ¢6.000.000.000 (¢4.975.000.000 en el 2005).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Socios de Citibank (Costa Rica), S.A, celebrada el 13 de octubre del 2006, se acordó aumentar el capital social del Banco en la suma de ¢1.025.000.000, mediante la capitalización de resultados acumulados de períodos anteriores por un monto de ¢735.000.000 y aportes en efectivo de su única socia Corporación Citibank GFC, S.A., por un monto de ¢290.000.000.

De esta manera, el capital social del Banco queda constituido por la suma de ¢6.000.000.000 representado por 6.000.000 acciones comunes y nominativas de ¢1.000 cada una. Este incremento de capital fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero el 11 de diciembre del 2006.

(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

(16) Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Negociables		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 147.041.335	56.937.688
	¢ <u>147.041.335</u>	<u>56.937.688</u>
Disponibles para la venta		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 313.266.395	102.265.771
Inversiones en valores en entidades financieras del país	-	530.410
Otras inversiones en valores del país	-	24.409.564
Otras inversiones en valores del exterior	-	764.025
	¢ <u>313.266.395</u>	<u>127.969.770</u>
Comprometidos		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 122.569.827	161.771.191
	¢ <u>122.569.827</u>	<u>161.771.191</u>
Mantenidos hasta el vencimiento		
Gobierno y Banco Central de Costa Rica	¢ 370.211.215	193.168.517
Otras inversiones en valores del país	133.090.171	-
Otras inversiones en valores del exterior	2.264.066	-
	¢ <u>505.565.452</u>	<u>193.168.517</u>
	¢ <u><u>1.088.443.009</u></u>	<u><u>539.847.166</u></u>

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(17) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por sobregiros en cuenta corriente	¢ 26.469.333	35.159.044
Por préstamos con otros recursos	1.335.543.517	1.441.177.469
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	47.835.081	76.020.358
Por otras cuentas por cobrar	172.209.469	252.843.507
	<u>¢ 1.582.057.400</u>	<u>1.805.200.378</u>

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones al personal	¢ 1.292.326.518	926.348.643
Aguinaldo, vacaciones, preaviso y cesantía (A)	229.341.799	99.891.662
Cargas sociales patronales	384.808.769	289.591.164
Capacitación	25.546.535	21.943.171
Seguros	52.487.837	41.461.161
Otros	52.517.155	26.208.155
	<u>¢ 2.037.028.613</u>	<u>1.405.443.956</u>

(A) Producto del cambio en el método de registro de las vacaciones y las prestaciones legales, el efecto en el gasto durante el 2006 ascendió a la suma de ¢52.523.773 y ¢13.294.090, respectivamente. (Veáse Notas 1n, 1o, y Nota 13).

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Servicios externos	¢	944.700.215	739.460.005
Movilidad y comunicaciones		96.764.459	81.672.110
Infraestructura		481.043.806	488.242.881
Generales		129.907.863	106.064.282
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		9.754.926	8.636.596
	¢	<u>1.662.171.269</u>	<u>1.424.075.874</u>

(20) 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 diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	347.753.798	341.356.711
Impuesto sobre la renta diferido		(60.731.278)	(2.248.404)
	¢	<u>287.022.520</u>	<u>339.108.307</u>

Las Autoridades Fiscales costarricenses pueden revisar la declaración de impuestos presentadas para el Banco para los años comprendidos entre 1999 y el 2006.

(21) 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 diciembre del 2006 a la suma de ¢831.657.062 (¢750.852.985 en el 2005) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año 2006 que asciende a 5.060.417 (4.975.000 en el 2005).

## CITIBANK (COSTA RICA), S.A.

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

## Notas a los Estados Financieros

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad neta	¢ 924.063.403	834.281.093
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢ 831.657.062	750.852.985
Cantidad promedio de acciones Comunes	5.060.417	4.975.000
Utilidad neta por acción básica	¢ 164,35	150,93

(22) 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 diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas (Véase nota 25)	¢ 4.136.142.363	3.152.778.347
Garantías de participación otorgadas (Véase nota 25)	331.268.881	23.342.991
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	119.188.090	119.188.090
	¢ 4.586.599.334	3.295.309.428

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

(23) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Valores recibidos en garantía	¢ 29.588.484.052	38.888.071.290
Cartas de crédito avisadas	248.051.700	582.374.805
Documentos de importación	4.000.641.445	10.847.927.835
Documentos de exportación	21.502.782	429.795.262
Productos en suspenso	2.815.802	80.800.400
Créditos castigados	263.018.459	306.692.461
Garantías otorgadas por cuenta de bancos en el exterior	33.545.156.209	30.095.852.210
Comisiones de confianza	1.114.778.897	632.190.295
Operaciones a término de moneda extranjera	956.253.200	2.769.944.126
Otras cuentas de orden	2.715.476.939	1.585.420.781
	¢ <u>72.456.179.485</u>	<u>86.219.069.465</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y del 2005, el Banco no mantiene cuentas de fideicomiso.

(24) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre 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>
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	¢ 8.887.621.396	8.887.621.396
Inversiones en valores y depósitos	22.637.627.388	22.637.627.388
Cartera de crédito	19.618.544.165	20.250.309.936
	¢ <u>51.143.792.949</u>	<u>51.775.558.720</u>
<b>Pasivos financieros</b>		
Otras obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 35.799.463.744	35.799.463.744
Otras oblig con público a la vista	1.025.346.796	1.025.346.796
Captaciones a plazo	2.114.813.580	2.107.935.684
Otras obligaciones financieras	4.595.797.195	4.595.797.195
	¢ <u>43.535.421.315</u>	<u>43.528.543.419</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 diciembre 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 diciembre 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

(25) 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 diciembre 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		
<b>Moneda Nacional</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 885,668,897	-	-	-	-	-	-	-	885,668,897
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	2,115,231,917	18,712,956	-	15,475,141	3,370,311	1,925,570	-	-	2,154,715,895
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	1,251,173,013	-	-	-	-	7,311,142,578	-	8,562,315,591
Cartera de crédito y productos por cobrar	2,759,193,423	49,760,702	350,000,000	-	2,570,334,726	68,532,873	36,084,153	-	5,833,905,878
	¢ 5,760,094,237	1,319,646,671	350,000,000	15,475,141	2,573,705,037	70,458,443	7,347,226,731	-	17,436,606,261
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 14,280,452,993	126,335,790	-	104,476,499	22,753,800	13,000,000	-	-	14,547,019,082
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	11,605,072	200,000,000	-	-	-	-	-	-	211,605,072
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	5,764,496	-	-	-	-	-	-	5,764,496
	¢ 14,292,058,065	332,100,286	-	104,476,499	22,753,800	13,000,000	-	-	14,764,388,650
<b>Calce de activos y pasivos en moneda nacional</b>	¢ (8,531,963,828)	987,546,385	350,000,000	(89,001,358)	2,550,951,237	57,458,443	7,347,226,731	-	2,672,217,610
<b>Moneda Extranjera</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 1,138,638,454	-	-	-	-	-	-	-	1,138,638,454
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	4,351,823,843	120,222,387	133,520,204	2,986,426	99,547,550	497,738	-	-	4,708,598,148
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	13,223,758,374	-	-	15,106,349	-	1,142,270,476	-	14,381,135,199
Cartera de crédito y productos por cobrar	4,641,778,332	1,157,056,968	792,656,592	1,431,014,068	5,218,164,495	649,522,722	550,075,551	-	14,440,268,728
	¢ 10,132,240,629	14,501,037,729	926,176,796	1,434,000,494	5,332,818,394	650,020,460	1,692,346,027	-	34,668,640,529
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 22,544,357,548	622,804,733	691,693,259	15,471,000	515,700,000	2,578,500	-	-	24,392,605,040
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	742,123	4,383,450,000	-	-	-	-	-	-	4,384,192,123
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	8,996,026	-	-	-	-	-	-	8,996,026
	¢ 22,545,099,671	5,015,250,759	691,693,259	15,471,000	515,700,000	2,578,500	-	-	28,785,793,189
<b>Calce de activos y pasivos en moneda extranjera</b>	¢ (12,412,859,042)	9,485,786,970	234,483,537	1,418,529,494	4,817,118,394	647,441,960	1,692,346,027	-	5,882,847,340
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	¢ 15,892,334,867	15,820,684,400	1,276,176,796	1,449,475,635	7,906,523,431	720,478,903	9,039,572,758	-	52,105,246,790
<b>Total recuperación de pasivos sensibles a tasas</b>	¢ 36,837,157,736	5,347,351,045	691,693,259	119,947,499	538,453,800	15,578,500	-	-	43,550,181,839
<b>Calce total de activos y pasivos</b>	¢ (20,944,822,870)	10,473,333,355	584,483,537	1,329,528,136	7,368,069,631	704,900,403	9,039,572,758	-	8,555,064,951

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

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

	Días								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	Vencidos más de 30	
<b>Moneda Nacional</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 210,939,391	-	-	-	-	-	-	-	210,939,391
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	1,323,495,503	5,394,231	1,387,653	-	29,764,109	2,558,760	-	-	1,362,600,256
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	27,386,827	-	5,537,290	358,873,968	758,077,680	18,161,968	-	1,168,037,733
Cartera de crédito y productos por cobrar	999,181,167	826,688,348	657,895,000	1,049,147,310	1,671,068,750	11,057,433	252,437,360	304,180,792	5,771,656,160
	¢ 2,533,616,061	859,469,407	659,282,653	1,054,684,600	2,059,706,826	771,693,873	270,599,328	304,180,792	8,513,233,539
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 6,724,132,976	27,405,856	7,050,089	-	151,219,121	13,000,000	-	-	6,922,808,042
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	-	3,721,438	-	-	-	-	-	-	3,721,438
	¢ 6,724,132,976	31,127,295	7,050,089	-	151,219,121	13,000,000	-	-	6,926,529,480
<b>Brecha de activos y pasivos en moneda nacional</b>	¢ (4,190,516,915)	828,342,112	652,232,564	1,054,684,600	1,908,487,705	758,693,873	270,599,328	304,180,792	1,586,704,059
<b>Moneda Extranjera</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 4,090,015,419	-	-	-	-	-	-	-	4,090,015,419
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	3,566,661,786	43,810,374	267,299,832	3,222,871	25,648,626	66,882,317	-	-	3,973,525,806
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	7,872,258,175	-	-	574,271,547	-	252,484,223	-	8,699,013,945
Cartera de crédito y productos por cobrar	3,071,107,866	2,182,851,395	1,797,719,904	631,325,757	4,953,106,915	403,760,825	1,210,265,840	-	14,250,138,501
	¢ 10,727,785,070	10,098,919,944	2,065,019,736	634,548,628	5,553,027,087	470,643,143	1,462,750,063	-	31,012,693,671
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 22,591,385,147	277,496,745	1,693,088,332	20,413,801	162,459,469	423,635,400	-	-	25,168,478,894
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	563,119,922	-	-	-	-	-	-	-	563,119,922
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	19,762,413	-	-	-	-	-	-	19,762,413
	¢ 23,154,505,069	297,259,158	1,693,088,332	20,413,801	162,459,469	423,635,400	-	-	25,751,361,229
<b>Brecha de activos y pasivos en moneda extranjera</b>	¢ (12,426,719,999)	9,801,660,786	371,931,404	614,134,827	5,390,567,619	47,007,743	1,462,750,063	-	5,261,332,442
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	¢ 13,261,401,131	10,958,389,351	2,724,302,389	1,689,233,228	7,612,733,914	1,242,337,015	1,733,349,390	304,180,792	39,525,927,210
<b>Total recuperación de pasivos sensibles a tasas</b>	¢ 29,878,638,045	328,386,453	1,700,138,421	20,413,801	313,678,590	436,635,400	-	-	32,677,890,710
<b>Brecha total de activos y pasivos</b>	¢ (16,617,236,915)	10,630,002,898	1,024,163,968	1,668,819,427	7,299,055,324	805,701,615	1,733,349,390	304,180,792	6,848,036,500

## 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 diciembre 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	
<b>Moneda Nacional</b>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	1,019,132,077	214,375,397	43,889,136	390,518,467	1,482,816,794	7,987,160,782	11,137,892,653
Cartera de créditos		984,052,132	428,555,558	2,261,914,795	83,458,266	-	-	3,757,980,751
	¢	<u>2,003,184,209</u>	<u>642,930,955</u>	<u>2,305,803,931</u>	<u>473,976,733</u>	<u>1,482,816,794</u>	<u>7,987,160,782</u>	<u>14,895,873,404</u>
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	200,200,000	-	-	-	-	-	200,200,000
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		24,290,380	211,820,990	25,104,268	14,246,500	-	-	275,462,138
	¢	<u>224,490,380</u>	<u>211,820,990</u>	<u>25,104,268</u>	<u>14,246,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>475,662,138</u>
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda nacional	¢	<u>1,778,693,829</u>	<u>431,109,965</u>	<u>2,280,699,663</u>	<u>459,730,233</u>	<u>1,482,816,794</u>	<u>7,987,160,782</u>	<u>14,420,211,266</u>
<b>Moneda Extranjera</b>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	2,893,797,500	1,588,665	42,178,363	95,304,361	387,197,209	867,086,413	4,287,152,511
Cartera de créditos		1,222,565,210	2,279,073,683	6,636,538,545	65,199,018	-	-	10,203,376,456
	¢	<u>4,116,362,710</u>	<u>2,280,662,348</u>	<u>6,678,716,908</u>	<u>160,503,379</u>	<u>387,197,209</u>	<u>867,086,413</u>	<u>14,490,528,967</u>
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	4,282,830,627	-	-	-	-	-	4,282,830,627
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		13,922,126	1,306,091,906	538,644,297	2,683,703	-	-	1,861,342,032
	¢	<u>4,296,752,753</u>	<u>1,306,091,906</u>	<u>538,644,297</u>	<u>2,683,703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,144,172,659</u>
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda extranjera	¢	<u>(180,390,043)</u>	<u>974,570,442</u>	<u>6,140,072,611</u>	<u>157,819,676</u>	<u>387,197,209</u>	<u>867,086,413.00</u>	<u>8,346,356,308</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢	<u>6,119,546,919</u>	<u>2,923,593,303</u>	<u>8,984,520,839</u>	<u>634,480,112</u>	<u>1,870,014,003</u>	<u>8,854,247,195.00</u>	<u>29,386,402,371</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢	<u>4,521,243,133</u>	<u>1,517,912,896</u>	<u>563,748,565</u>	<u>16,930,203</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,619,834,797</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢	<u>1,598,303,786</u>	<u>1,405,680,407</u>	<u>8,420,772,274</u>	<u>617,549,909</u>	<u>1,870,014,003</u>	<u>8,854,247,195.00</u>	<u>22,766,567,574</u>

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 diciembre 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
<b>Moneda Nacional</b>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	18,388,837	15,905,035	375,800,000	818,889,484	21,061,631	-	1,250,044,986
Cartera de créditos		1,870,998,022	1,145,103,182	1,416,412,333	-	-	-	4,432,513,538
	¢	<u>1,889,386,859</u>	<u>1,161,008,217</u>	<u>1,792,212,333</u>	<u>818,889,484</u>	<u>21,061,631</u>	<u>-</u>	<u>5,682,558,524</u>
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	27,736,839	7,145,657	159,846,172	15,012,110	-	-	209,740,777
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
	¢	<u>27,736,839</u>	<u>7,145,657</u>	<u>159,846,172</u>	<u>15,012,110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>209,740,777</u>
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda nacional	¢	<u>1,861,650,020</u>	<u>1,153,862,560</u>	<u>1,632,366,161</u>	<u>803,877,374</u>	<u>21,061,631</u>	<u>-</u>	<u>5,472,817,747</u>
<b>Moneda Extranjera</b>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	7,856,340,359	3,173,148	580,011,113	-	269,793,894	-	8,709,318,513
Cartera de créditos		3,312,968,826	2,655,289,236	4,959,303,834	403,092,195	61,892,775	-	11,392,546,866
	¢	<u>11,169,309,184</u>	<u>2,658,462,384</u>	<u>5,539,314,947</u>	<u>403,092,195</u>	<u>331,686,669</u>	<u>-</u>	<u>20,101,865,379</u>
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	279,201,385	1,718,360,860	164,222,154	435,513,081	-	-	2,597,297,479
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
	¢	<u>279,201,385</u>	<u>1,718,360,860</u>	<u>164,222,154</u>	<u>435,513,081</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,597,297,479</u>
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasas en moneda extranjera	¢	<u>10,890,107,800</u>	<u>940,101,525</u>	<u>5,375,092,793</u>	<u>(32,420,887)</u>	<u>331,686,669</u>	<u>-</u>	<u>17,504,567,900</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢	<u>13,058,696,043</u>	<u>3,819,470,601</u>	<u>7,331,527,280</u>	<u>1,221,981,679</u>	<u>352,748,300</u>	<u>-</u>	<u>25,784,423,903</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢	<u>306,938,223</u>	<u>1,725,506,516</u>	<u>324,068,326</u>	<u>450,525,191</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,807,038,256</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢	<u>12,751,757,820</u>	<u>2,093,964,085</u>	<u>7,007,458,954</u>	<u>771,456,487</u>	<u>352,748,300</u>	<u>-</u>	<u>22,977,385,647</u>

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 diciembre 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 diciembre 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		
<b>Moneda Extranjera</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 1,138,638,454	-	-	-	-	-	-	-	1,138,638,454
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	4,351,823,843	120,222,387	133,520,204	2,986,426	99,547,550	497,738	-	-	4,708,598,148
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	13,223,758,374	-	-	15,106,349	-	1,142,270,476	-	14,381,135,199
Cartera de crédito y productos por cobrar	4,641,778,332	1,157,056,968	792,656,592	1,431,014,068	5,218,164,495	649,522,722	550,075,551	-	14,440,268,728
	¢ 10,132,240,629	14,501,037,729	926,176,796	1,434,000,494	5,332,818,394	650,020,460	1,692,346,027	-	34,668,640,529
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 22,544,357,548	622,804,733	691,693,259	15,471,000	515,700,000	2,578,500	-	-	24,392,605,040
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	742,123	4,383,450,000	-	-	-	-	-	-	4,384,192,123
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	8,996,026	-	-	-	-	-	-	8,996,026
	¢ 22,545,099,671	5,015,250,759	691,693,259	15,471,000	515,700,000	2,578,500	-	-	28,785,793,189
<b>Calce de activos y pasivos en moneda extranjera expresados en colones</b>	¢ (12,412,859,042)	9,485,786,970	234,483,537	1,418,529,494	4,817,118,394	647,441,960	1,692,346,027	-	5,882,847,340

Al 31 de diciembre 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		
<b>Moneda Extranjera</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 4,090,015,419	-	-	-	-	-	-	-	4,090,015,419
Cuenta de encaje con el Banco Central de Costa Rica	3,566,661,786	43,810,374	267,299,832	3,222,871	25,648,626	66,882,317	-	-	3,973,525,806
Inversiones en valores y productos por cobrar	-	7,872,258,175	-	-	574,271,547	-	252,484,223	-	8,699,013,945
Cartera de crédito y productos por cobrar	3,071,107,866	2,182,851,395	1,797,719,904	631,325,757	4,953,106,915	403,760,825	1,210,265,840	-	14,250,138,501
	¢ 10,727,785,070	10,098,919,944	2,065,019,736	634,548,628	5,553,027,087	470,643,143	1,462,750,063	-	31,012,693,671
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 22,591,385,147	277,496,745	1,693,088,332	20,413,801	162,459,469	423,635,400	-	-	25,168,478,894
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	563,119,922	-	-	-	-	-	-	-	563,119,922
Obligaciones a la vista por administración de fondos de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	19,762,413	-	-	-	-	-	-	19,762,413
	¢ 23,154,505,069	297,259,158	1,693,088,332	20,413,801	162,459,469	423,635,400	-	-	25,751,361,229
<b>Calce de activos y pasivos en moneda extranjera expresados en colones</b>	¢ (12,426,719,999)	9,801,660,786	371,931,404	614,134,827	5,390,567,619	47,007,743	1,462,750,063	-	5,261,332,442

## 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 diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	US\$	11.336.300	16.271.543
Inversiones en valores		27.776.215	17.466.186
Cartera de créditos		27.938.026	28.688.808
Otras cuentas por cobrar		258.352	202.538
Otros activos		67.706	74.098
Total activos	US\$	<u>67.376.599</u>	<u>62.703.173</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público	US\$	47.301.429	50.796.155
Otras obligaciones financieras		8.500.000	1.136.514
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.076.739	441.953
Otros pasivos		135.359	136.348
Total pasivos	US\$	<u>57.013.527</u>	<u>52.510.970</u>
<b>Exceso de activos sobre pasivos monetarios en dólares</b>			
	US\$	<u>10.363.072</u>	<u>10.192.203</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 diciembre del</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas		
Industria	¢ 1.716.201.766	1.570.488.377
Transportes	586.323.568	552.361.600
Comercio	711.435.778	353.205.474
Servicios	1.013.919.643	497.385.927
Electricidad	75.256.000	179.336.969
Comunicaciones	33.005.608	-
	¢ <u>4.136.142.363</u>	<u>3.152.778.347</u>
Garantías de participación otorgadas		
Industria	¢ 9.798.300	4.027.261
Comercio	281.211.210	13.377.960
Servicios	40.259.371	5.937.770
	¢ <u>331.268.881</u>	<u>23.342.991</u>
	¢ <u>4.467.411.244</u>	<u>3.176.121.338</u>

La totalidad de los créditos otorgados por el Banco han sido dentro del país. Al 31 de diciembre del 2006, el monto total de créditos es ¢20.220.099.923 (¢19.905.271.181 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 diciembre del 2006 aproximadamente el 51% (34% 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 diciembre del</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Hipotecaria	¢	436.375.279	585.958.511
Prendas sobre maquinaria y vehículos		768.666.666	2.288.469.797
Fiduciaria		9.808.776.031	13.055.621.023
Otras		9.206.281.947	3.975.221.850
		<u>20.220.099.923</u>	<u>19.905.271.181</u>
Estimación para créditos incobrables		<u>(601.555.758)</u>	<u>(511.857.653)</u>
	¢	<u>19.618.544.165</u>	<u>19.393.413.528</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 diciembre del 2006</u>	
Rango		No. Deudores	Monto
<u>Individuales</u>			
De 0 a 4.99%		62	¢ 1.942.272.036
De 5% a 9.99%		6	3.330.293.127
De 10% a 14.99%		4	3.345.037.480
De 15% a 19.99%		2	2.062.800.000
De 110% a 114.99%		1	7.400.971.754
		<u>75</u>	<u>¢ 18.081.374.397</u>
<u>Grupos de interés económico</u>			
De 0 a 4.99%		2	¢ 189.742.531
De 5% a 9.99%		1	527.419.478
De 10% a 14.99%		2	1.421.563.517
		<u>5</u>	<u>¢ 2.138.725.526</u>
		80	20.220.099.923
Estimación para créditos incobrables			<u>(601.555.758)</u>
	¢		<u>19.618.544.165</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 diciembre del 2005	
	No. Deudores	Monto
<b>Individuales</b>		
De 0 a 4.99%	52	¢ 1.542.893.571
De 5% a 9.99%	11	4.649.086.550
De 10% a 14.99%	3	1.831.184.480
De 15% a 19.99%	5	4.524.665.684
De 70% a 74.99%	1	3.975.221.850
	<u>72</u>	<u>¢ 16.523.052.135</u>
<b>Grupos de interés económico</b>		
De 0 a 4.99%	1	¢ 9.375.000
De 5% a 9.99%	1	490.160.000
De 10% a 14.99%	4	2.882.684.046
	<u>6</u>	<u>¢ 3.382.219.046</u>
	78	19.905.271.181
Estimación para créditos incobrables		<u>(511.857.653)</u>
		<u>¢ 19.393.413.528</u>

Al 31 de diciembre del 2006, los 20 clientes o grupos más importantes, incluyendo el sector público y privado, tienen préstamos por un monto de ¢18.561.247.464 (¢16.657.356.139 en el 2005).

Además, al 31 de diciembre del 2006, ¢5.574.260.398 (¢3.991.682.732 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.

(26) 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