

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero  
Citibank de Costa Rica, S.A.)

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

31 de diciembre de 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG, S. A.**  
 Edificio KPMG  
 Boulevard Multiplaza  
 San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100  
 Fax (506) 2201-4131  
 Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras  
 y a la Junta Directiva y Accionistas  
 Banco Citibank de Costa Rica, S.A.

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) relacionadas con la información financiera.

*Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y por el control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

*Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría que respalde los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro criterio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno necesario para la preparación de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Citibank de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre de 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras relacionadas con la información financiera.

*Base de contabilidad*

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines.

22 de febrero de 2013

San José, Costa Rica  
 Erick Brenes Flores  
 Miembro No. 2520  
 Póliza No. 0116 FIG 7  
 Vence el 30/09/2013

KPMG

Timbre de ₡1000 de Ley No. 6663  
 adherido y cancelado en el original



## BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.

## BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>86.222.715.264</b>	<b>43.335.648.004</b>
Efectivo		8.169.058.840	5.772.889.024
Banco Central		65.386.212.088	27.485.049.893
Entidades financieras del país		856.432.309	967.147.296
Entidades financieras del exterior		10.876.077.224	8.503.767.969
Otras disponibilidades		934.934.803	606.793.822
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>7</b>	<b>122.651.377.978</b>	<b>24.933.757.829</b>
Mantenidas para negociar		11.207.641.863	7.026.424.066
Disponibles para la venta		110.203.072.053	17.550.304.057
Productos por cobrar		1.240.664.062	357.029.706
<b>Cartera de créditos</b>	<b>5 a</b>	<b>239.676.375.432</b>	<b>167.306.648.172</b>
Créditos vigentes		225.004.979.717	156.911.997.836
Créditos vencidos		14.327.273.431	10.098.972.279
Créditos en cobro judicial		1.586.760.563	1.588.390.154
Productos por cobrar		4.403.843.018	3.215.823.070
(Estimación por deterioro)		(5.646.481.297)	(4.508.535.167)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>621.756.323</b>	<b>1.329.042.078</b>
Comisiones por cobrar		2.549.518	1.985.235
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>3</b>	168.571.726	452.143.237
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>13</b>	295.051.051	846.870.365
Otras cuentas por cobrar		286.755.934	143.700.642
(Estimación por deterioro)		(131.171.906)	(115.657.401)
<b>Bienes realizables</b>		<b>571.378.606</b>	<b>2.259.180.859</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4.858.444.533	7.825.027.936
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(4.287.065.927)	(5.565.847.077)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>9.262.323.335</b>	<b>8.285.283.647</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>2.903.393.956</b>	<b>7.151.485.607</b>
Cargos diferidos		281.633.656	350.246.247
Activos intangibles		524.944.236	441.814.071
Otros activos		2.096.816.064	6.359.425.289
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>461.909.320.894</b>	<b>254.601.046.196</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10</b>	<b>311.829.971.049</b>	<b>159.139.803.562</b>
A la vista		223.828.503.679	97.774.622.813
A plazo		87.347.061.417	60.545.062.947
Cargos financieros por pagar		654.405.953	820.117.802
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>		<b>-</b>	<b>2.200.000.000</b>
A plazo		-	2.200.000.000
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11</b>	<b>71.896.016.644</b>	<b>27.743.797.007</b>
A la vista		7.611.286.641	2.628.170.930
A plazo		64.136.976.050	24.868.846.704
Otras obligaciones con entidades		-	159.133.755
Cargos financieros por pagar		147.753.953	87.645.618
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>8.597.381.206</b>	<b>6.774.306.236</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	450.279.799	84.675.309
Provisiones		726.434.948	210.945.450
Otras cuentas por pagar diversas	<b>14</b>	7.420.666.459	6.478.685.477
<b>Otros pasivos</b>		<b>5.714.654.050</b>	<b>7.257.793.922</b>
Ingresos diferidos		2.242.703.784	1.371.197.830
Estimación por deterioro de créditos contingentes		176.537.689	85.957.348
Otros pasivos		3.295.412.577	5.800.638.744
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>398.038.022.949</b>	<b>203.115.700.727</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	<b>15</b>	<b>51.763.842.347</b>	<b>40.846.873.739</b>
Capital pagado		51.763.842.347	40.846.873.739
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>239</b>	<b>239</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>2.076.755.410</b>	<b>1.384.873.408</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		2.033.108.802	1.385.558.095
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		43.646.608	(684.687)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>5.012.420.992</b>	<b>3.170.292.484</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>1.478.401.808</b>	<b>6.330.157.990</b>
Resultado del periodo		3.539.877.149	(246.852.391)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>63.871.297.945</b>	<b>51.485.345.469</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>461.909.320.894</b>	<b>254.601.046.196</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>17</b>	<b>168.363.605.960</b>	<b>159.709.520.828</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>18</b>	<b>103.942.740.810</b>	<b>123.549.273.430</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>485.427</b>	<b>6.629.633</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>103.942.255.383</b>	<b>123.542.643.797</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>19</b>	<b>1.052.926.105.844</b>	<b>714.658.774.207</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1.050.173.208.013	711.893.214.746
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2.752.897.831	2.765.559.461

Marcelo A. Gorril  
Representante Legal

Francois Quijés G.  
Auditor Interno

Claudia Zambrano T.  
Gerente Financiera

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2012	2011
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		328.208.539	71.480.473
Por inversiones en instrumentos financieros		3.222.211.250	2.583.751.804
Por cartera de créditos	20	33.985.879.892	31.288.504.996
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		639.951.967	307.341.030
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		3.032.270	263.598.071
Por otros ingresos financieros		428.324.185	533.859.105
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>38.607.608.103</b>	<b>35.048.535.479</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	22	3.777.255.849	5.767.645.033
Por obligaciones con entidades financieras	23	1.365.025.032	540.718.141
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	24.348.966	699.285.700
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		246.083.769	222.475.881
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		12.693.322	2.235.541
Por otros gastos financieros		3.400.133.362	4.108.647.360
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>8.825.540.300</b>	<b>11.341.007.656</b>
Por estimación de deterioro de activos	6 a	8.177.746.396	12.028.399.268
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	6 b	2.090.363.354	7.857.076.205
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>23.694.684.761</b>	<b>19.536.204.760</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	14.154.674.212	11.278.897.269
Por bienes realizables		677.997.564	198.752.617
Por cambio y arbitraje de divisas		3.089.728.706	2.776.593.412
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	12.650.354.675	12.376.394.611
Por otros ingresos operativos	26	3.324.705.158	3.428.886.583
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>33.897.460.315</b>	<b>30.059.524.492</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		4.421.729.440	3.208.853.886
Por bienes realizables		1.698.311.391	3.647.731.353
Por bienes diversos		29.795.332	12.257.801
Por provisiones		949.801.468	753.772.085
Por otros gastos con partes relacionadas	3	14.155.584.635	12.491.623.952
Por otros gastos operativos	25	5.028.052.763	4.072.297.638
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>26.283.275.029</b>	<b>24.186.536.715</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>31.308.870.047</b>	<b>25.409.192.537</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	27	15.196.658.263	14.973.675.956
Por otros gastos de administración	28	10.792.282.633	10.547.938.580
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>25.988.940.896</b>	<b>25.521.614.536</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>5.319.929.151</b>	<b>(112.421.999)</b>
Impuesto sobre la renta	13	1.285.978.728	690.833.367
Impuesto sobre la renta diferido	13	197.402.724	136.465.706
Disminución de impuesto de renta	13	362.645.590	717.323.210
Participaciones sobre la utilidad		277.762.411	35.300.423
Disminución de participaciones sobre la utilidad		11.765.954	35.300.423
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>3.933.196.832</b>	<b>(222.397.862)</b>

Marcelo A. Gorrini  
Representante Legal

Francina Quirós G.  
Auditora Interna

Claudia Zambrano T.  
Gerente Financiera

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

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
			Ganancias (pérdidas) no realizada	Ajuste por revaluaciones de bienes	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	40.846.873.739	239	178.103.705	1.395.517.572	1.573.621.277	3.145.837.955	16.480.198.513	62.046.531.723
Realización del superávit por revaluación	-	-	-	(9.959.477)	(9.959.477)	-	9.959.477	-
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones	-	-	82.574.138	-	82.574.138	-	-	82.574.138
Ingreso neto trasladado al estado de resultados	-	-	(261.362.530)	-	(261.362.530)	-	-	(261.362.530)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	(178.788.392)	(9.959.477)	(188.747.869)	-	9.959.477	(178.788.392)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(10.160.000.000)	(10.160.000.000)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	-	(222.397.862)	(222.397.862)
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	24.454.529	(24.454.529)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	40.846.873.739	239	(684.687)	1.385.558.095	1.384.873.408	3.170.292.484	6.083.305.599	51.485.345.469
Fusión Banco CMB de Costa Rica, S.A.	34 10.916.968.608	-	(324.058.619)	-	(324.058.619)	1.448.808.826	1.396.304.309	13.438.023.124
Realización del superávit por revaluación	-	-	-	(10.791.899)	(10.791.899)	-	10.791.899	-
Superávit por revaluación	-	-	-	658.342.606	658.342.606	-	-	658.342.606
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones	-	-	358.728.862	-	358.728.862	-	-	358.728.862
Pérdida neta trasladado al estado de resultados	-	-	9.661.052	-	9.661.052	-	-	9.661.052
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	10.916.968.608	-	44.331.295	647.550.707	691.882.002	1.448.808.826	1.407.096.208	14.464.755.644
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(6.012.000.000)	(6.012.000.000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	3.933.196.832	3.933.196.832
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	393.319.682	(393.319.682)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	51.763.842.347	239	43.646.608	2.033.108.802	2.076.755.410	5.012.420.992	5.018.278.957	63.871.297.945

Marcelo A. Gorril  
Representante Legal

Francina Ulbrich G.  
Auditora Interna

Claudia Zaldívar T.  
Gerente Financiera

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**

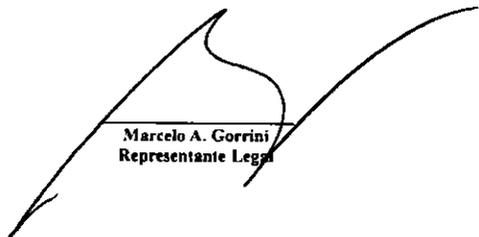
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

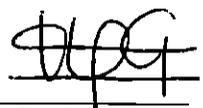
Año terminado el 31 de diciembre de 2012

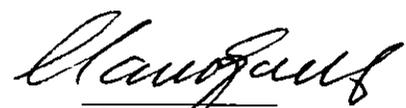
(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	3.933.196.832	(222.397.862)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(33.947.554)	(198.653.906)
Pérdida por estimación para créditos incobrables	7.845.168.474	11.188.354.677
Reversión de estimaciones	(1.854.264.574)	(7.656.524.155)
Pérdida por otras estimaciones	1.662.431.459	3.551.563.759
Pérdida por deterioro	77.846.719	-
Gasto por provisiones	949.801.468	753.772.085
Depreciaciones y amortizaciones	1.499.772.490	1.761.022.829
Ingreso financieros, netos	(29.662.024.942)	(23.463.110.760)
Impuesto pagados	(416.898.052)	(569.343.752)
Intereses y dividendos recibidos	36.535.953.798	33.340.773.108
Intereses pagados	(8.906.794.849)	(11.585.424.719)
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Valores negociables	2.352.454.314	(3.095.855.854)
Créditos y avances de efectivo	(43.559.421.908)	31.629.045.327
Bienes realizables	25.370.794	-
Cuentas por cobrar	1.368.176.486	1.859.697.705
Otros activos	4.195.839.065	(4.611.990.348)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	20.376.678.160	(44.685.691.386)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2.010.215.575)	4.355.257.708
Productos por pagar	(105.603.514)	(943.702.763)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(5.726.480.909)</b>	<b>(8.593.208.307)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en depósitos y valores	(47.837.419.808)	(25.520.541.911)
Disminución en depósitos y valores	23.731.562.770	41.345.336.750
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1.294.709.350)	(1.570.671.692)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo neto	28.316.196	-
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de inversión</b>	<b>(25.372.250.192)</b>	<b>14.254.123.147</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	1.050.633.035.994	37.706.889.454
Pago de obligaciones	(1.021.692.922.007)	(53.061.750.000)
Pago de dividendos	(6.012.000.000)	(10.160.000.000)
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) en actividades de financiamiento</b>	<b>22.928.113.987</b>	<b>(25.514.860.546)</b>
<b>Disminución neto en efectivo y equivalentes</b>	<b>(8.170.617.114)</b>	<b>(19.853.945.706)</b>
Efectivo al inicio del año	43.335.648.004	63.189.593.710
Efecto proveniente de la fusión con Banco CMB de Costa Rica, S.A.	51.057.684.374	-
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>86.222.715.264</b>	<b>43.335.648.004</b>

  
 Marcelo A. Gorrini  
 Representante Legal

  
 Francina Quirós G.  
 Auditora Interna

  
 Claudia Zambrano T.  
 Gerente Financiera

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Banco Citibank de Costa Rica, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima, con domicilio legal ciento cincuenta metros al norte del Puente Juan Pablo Segundo en La Uruca, San José, Costa Rica.

El Banco se encuentra organizado de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Constituido como banco comercial privado, su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, administración de fideicomisos, custodias, garantías de participación y cumplimiento, cuentas corrientes en dólares y colones, cartas de crédito, cobranzas y la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión. Adicionalmente, efectúa la compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema "Swift" y otros servicios financieros.

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., subsidiaria de Corporación Accionaria Citibank de Costa Rica, S.A., y esta es a su vez subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), subsidiaria directa de Citibank, NA.

El 16 de octubre de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el artículo 10 del acta de la sesión 1006-2012 autoriza la fusión por absorción de Banco CMB (Costa Rica), S.A. por parte del Banco Citibank de Costa Rica, S.A.

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco cuenta con 16 sucursales (18 en el 2011), 2 Kioscos (3 en 2011) y un minibanco.

El número de cajeros automáticos que el Banco tiene bajo su control es de 34 en el 2012 (38 en el 2011).

El número de colaboradores del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de 897 y 853 colaboradores, respectivamente.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

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

La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentra en su sitio Web oficial: <http://www.citi.co.cr>.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable – nota 30.
- Deterioro – nota 1.n.
- Préstamos de cobro dudoso – 1.i.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(d) Moneda extranjera

*i Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

*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.

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 de 2012, el tipo de cambio se estableció en ¢502,07 y ¢514,32 (¢505,35 y ¢518,33 en el 2011), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢663,79 (¢652,71 en el 2011).

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones, cuentas por pagar e instrumentos financieros secundarios o derivados, según se indica más adelante.

*i. Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente en los resultados de la Compañía.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Las inversiones que se clasifican como disponibles para la venta, se presentan a su valor razonable, los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores, 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.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

La cartera de crédito y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Banco, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

*ii. Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

*iii. Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción excepto los instrumentos negociables. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, 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. *Liquidación de activos y pasivos financieros*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

vii. *Instrumentos financieros derivados*

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene instrumentos financieros derivados. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con vencimientos originales menores a dos meses y con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a los dos meses.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(g) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones que el Banco tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(h) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. La SUGEF define como operación crediticia, toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores negociables, mediante la cual asumiendo un riesgo de crédito una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, adquiere derechos de cobro o garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones.

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, las disposiciones más relevantes del nuevo acuerdo se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a  $\text{¢}65.000.000$  (Grupo 1), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

Las operaciones de crédito restantes, cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea menor o igual a  $\text{¢}65.000.000$  (Grupo 2), son clasificadas considerando solamente dos criterios: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF y la morosidad en la entidad al día del cierre mensual. El nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor no se considera para la calificación regulatoria, sin embargo, es un elemento que sí es considerado para la toma de decisión del riesgo crediticio.

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro adjunto. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,50%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4
E	100%	Mora mayor a 120 días	Nivel 3	Nivel 4

En el Acuerdo SUGEF 1-05 se establecen ciertos tipos de garantía que tienen un efecto mitigador sobre el saldo adeudado por un cliente, de manera que sobre los saldos sin cobertura se realice el cálculo de las estimaciones por incobrables de acuerdo con los porcentajes de estimación antes indicados. 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.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, la estimación contable se detalla como sigue:

	2012	2011
Estimación por deterioro de cartera de créditos ¢	5.240.106.403	4.286.871.680
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos	406.374.894	221.663.488
Estimación por deterioro de créditos contingentes	176.537.689	85.957.348
¢	5.823.018.986	4.594.492.516

Los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo No.10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

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

Estimación estructural

La estimación estructural es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con el 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

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

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

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

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

En cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2012, el total de la estimación estructural, asciende ¢5.498.019.002 (¢4.469.492.521 en el 2011) y el total de estimación registrada asciende a ¢5.823.018.986 y (¢4.594.492.516 en el 2011). El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢176.537.689 (¢85.957.348 en el 2011). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establece que 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. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto de 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 de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito.

No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, estas deberán ser tomadas de las utilidades netas del periodo, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(j) Valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El gasto por interés reconocido por los acuerdos se calcula utilizando el método de línea recta. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(k) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la compensación es exigida, o está permitida por disposiciones expresas al respecto del CONASSIF.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(I) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

i. *Activos propios*

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la 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. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de peritos independientes, al menos una vez cada cinco años, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

ii. *Activos arrendados*

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros.

Mobiliario, equipos adquiridos y programas de cómputo por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor justo y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii. *Desembolsos posteriores*

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

iv. *Depreciación*

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:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(m) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

Otros activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

ii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando se 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. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

(n) Deterioro de activos

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, 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 resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuro que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados o del patrimonio según sea el caso.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(o) 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. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 cada mes por concepto de estimación.

(p) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(q) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, 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 general afectando directamente el estado de resultados.

(r) Reserva legal

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

(s) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización o se deprecia el activo. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(t) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente*

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.

ii. *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) 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 impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(u) 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 año.

(v) 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; además, incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y las comisiones se originan por servicios que presta el Banco incluyendo giros y transferencias, comercio exterior, certificación de cheques, fideicomisos, mandatos y cobranzas. Asimismo, se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

*iii. Gastos por arrendamientos operativos*

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

	2012	2011	
Disponibilidades	49.665.060.683	26.071.003.095	Encaje mínimo legal, contrato de titularización y comisiones de confianza (véase nota 4).
Inversiones en instrumentos financieros	28.154.509.497	2.884.305.010	Contratos de recaudación de servicios públicos, cámara de compensación de sistemas de pagos y mercado integrado de liquidez (véase nota 7).
Cartera de crédito	37.168.603.658	3.762.997.363	Cumplimiento Art.59 LSBN
Otros activos	96.991.981	105.980.957	Depósitos en garantía (véase nota 9).
	<u>115.085.165.819</u>	<u>32.824.286.425</u>	

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	2012	2011
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	10.876.077.223	8.409.688.101
Cuentas por cobrar	168.571.726	452.143.237
	<u>11.044.648.949</u>	<u>8.861.831.338</u>
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones con el público	31.291.592.373	16.855.481.783
Obligaciones con entidades financieras	46.924.279.284	27.208.367.809
Cuentas y productos por pagar	246.887.074	244.044.895
	<u>78.462.758.731</u>	<u>44.307.894.487</u>
<b>Ingresos:</b>		
Por intereses	3.203.704	1.986.342
Comisiones por servicios	39.976.708	192.077.058
Otros ingresos relacionados	12.650.354.675	12.376.394.611
	<u>12.693.535.087</u>	<u>12.570.458.011</u>
<b>Gastos:</b>		
Gastos financieros	479.668.213	187.248.493
Comisiones por servicios	2.976.781.011	1.995.654.453
Otros gastos operativos	14.155.584.635	12.491.623.952
De administración y personal	1.418.501.898	903.764.399
	<u>19.030.535.757</u>	<u>15.578.291.297</u>

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Los beneficios y salarios pagados por el Banco a los principales ejecutivos así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera de créditos incluye €6.778.512.626 y €13.301.473.340, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en bóveda	€ 8.169.058.840	5.772.889.024
Banco Central de Costa Rica	65.386.212.088	27.485.049.893
Entidades financieras del estado local	721.594.322	965.781.861
Entidades financieras locales	134.837.987	1.365.435
Entidades financieras del exterior	10.876.077.224	8.503.767.969
Disponibilidades restringidas	52.062.414	56.148.147
Documentos de cobro inmediato	882.872.389	550.645.675
	€ <u>86.222.715.264</u>	<u>43.335.648.004</u>

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondos para la cobertura del encaje legal	€ 49.612.998.269	26.014.854.948
Disponibilidades restringidas	52.062.414	56.148.147
(Véase nota 2)	€ <u>49.665.060.683</u>	<u>26.071.003.095</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(5) Administración de riesgos financieros

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- a. riesgo de crediticio
- b. riesgo de liquidez
- c. riesgo de mercado
  - riesgo de tasa de interés
  - riesgo de tipo de cambio
  - riesgo de precios
- d. riesgo operacional
- e. administración del riesgo de capital

A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos:

(a) 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 balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

Los informes de la condición de la cartera son analizados por la estructura local de administración independiente de riesgo así como la encargada del negocio y además se envían a las oficinas regionales de cada área matricial para la aprobación de planes de acción específicos que surjan de estas evaluaciones.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Los límites de crédito son delegados por la estructura regional de administración independiente de riesgo quienes son los encargados de llevar a cabo la delegación de límites de autorización de crédito a oficiales de crédito locales, siguiendo los parámetros establecidos en las políticas corporativas de riesgo de crédito.

Las políticas corporativas de riesgo de crédito establecen los parámetros, procedimientos y guías para el manejo del proceso crediticio, desde su origen hasta el proceso de administración remedial para los casos problema o con dificultades de re-pago. Esto incluye el sistema de clasificación de riesgo interno que asigna categorías de riesgo a cada deudor mediante el uso de modelos con valores predeterminados de probabilidad de incumplimiento, estadísticas de varios años atrás que abarcan la experiencia de crédito del Banco en la diversidad de países donde opera. Dichas categorías de riesgo establecen la necesidad de niveles mayores de apropiación, en relación directa a su nivel.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen diversos lineamientos y parámetros exhaustivos para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores de crédito, requerimientos de colateral y garantías de respaldo para los préstamos, mecanismos y procedimientos de detección temprana de condiciones adversas en los créditos, así como también políticas y procesos de manejo y administración remedial en aquellos casos en donde se ha generado un deterioro en las condiciones originales del crédito. Para cada una de estas vías de mitigación del riesgo crediticio, existen políticas claras y procedimientos establecidos que son auditados recurrentemente por la estructura interna e independiente de Auditoría del Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- Formulación de políticas de crédito: la estructura superior de administración independiente de riesgo se encarga de la formulación y actualización recurrente de las políticas de crédito que aplica el Banco para sus franquicias y subsidiarias en las diferentes regiones del mundo, así como para los diferentes segmentos de negocio en los que participa. El proceso de actualización de las políticas es uno activo y recurrente, mediante el cual, la estructura encargada del mismo incorpora los cambios requeridos de acuerdo a las diferentes variables internas, externas, macroeconómicas y de otra índole que son monitoreadas constantemente como parte del proceso de administración del riesgo.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

- Establecimiento del límite de autorización: los límites de autorización son establecidos siguiendo los parámetros establecidos en las políticas de crédito del Banco en donde los mismos pueden ser delegados por oficiales superiores de crédito según la tabla de designación de montos contenidos en dichas políticas. Para esta delegación, los oficiales responsables aplican una serie de criterios que son requeridos para la justificación de la responsabilidad otorgada y documentados adecuadamente.
- Límites de concentración y exposición: Las Políticas del Banco establecen la imposibilidad de concentrar el riesgo de crédito en uno o varios sectores de la economía con porcentajes por encima de entre 15% - 20%, lo cual tiene un monitoreo constante realizado a través de los reportes de cartera requeridos y elevados a los niveles correspondientes.

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

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

<u>Créditos con estimación:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A1	186.209.594.742	100.453.997.589
A2	388.825.747	395.788.740
B1	8.644.644.127	15.271.452.483
B2	218.909.273	89.727.495
C1	7.945.930.192	3.467.302.245
C2	31.332.868	189.417.041
D	2.347.172.330	1.949.699.001
E	3.468.003.921	3.084.791.829
	<u>209.254.413.200</u>	<u>124.902.176.423</u>
Estimación mínima requerida	<u>(4.915.106.410)</u>	<u>(4.161.871.677)</u>
	<u>204.339.306.790</u>	<u>120.740.304.746</u>
<u>Créditos vigentes sin estimación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A1	15.061.456.843	17.672.990.094
A2	181.637.680	208.461.337
B1	5.684.116.772	11.912.552.073
C1	3.615.523.354	4.078.847.156
C2	9.726.698	137.495.421
D	3.785.372.912	5.344.296.482
E	440.010.950	718.364.713
	<u>28.777.845.209</u>	<u>40.073.007.276</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

<u>Créditos vencidos sin estimación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A1	616.660.558	804.912.980
A2	192.536.716	108.762.665
B1	241.062.740	582.485.527
B2	336.174.429	255.954.681
C1	742.549.571	289.077.700
C2	36.187.212	101.830.885
D	255.034.444	989.240.994
E	466.549.632	491.911.138
	<u>2.886.755.302</u>	<u>3.624.176.570</u>
<u>Créditos vencidos sin estimación</u> <u>(por antigüedad)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 – 30	1.854.238.767	2.319.076.160
31 – 60	707.748.900	821.753.718
61 – 90	212.245.981	403.962.888
91 – 180	71.231.257	42.208.944
más de 180	41.290.397	37.174.860
	<u>2.886.755.302</u>	<u>3.624.176.570</u>
Sub-total cartera de crédito, neta	236.003.907.301	164.437.488.592
Productos por cobrar	4.403.843.018	3.215.823.070
Estimación para productos por cobrar	(406.374.894)	(221.663.488)
Exceso sobre la estimación mínima	(324.999.993)	(125.000.002)
Total cartera de crédito, neta	<u>239.676.375.432</u>	<u>167.306.648.172</u>

(Continúa)



BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito contingente por categoría de riesgo se detalla como sigue:

Créditos contingentes	2012	2011
A1	10.352.558.190	12.481.047.242
B1	4.042.500.849	5.319.614.365
C1	3.122.227.162	697.401.799
D	-	4.983.989
E	50.207.000	-
	17.567.493.201	18.503.047.395
Estimación mínima requerida	(176.537.689)	(85.957.348)
	17.390.955.512	18.417.090.047

*i. Crédito moroso*

Los créditos se encuentran morosos cuando se presenta un atraso superior a un día en el pago de principal, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados a la operación crediticia a una fecha determinada según las condiciones contractuales de pago.

*ii. Préstamos renegociados*

Los préstamos renegociados son los que han sido reestructurados debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta misma categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

*iii. Estimación individual por deterioro*

El Banco establece estimaciones individuales por deterioro que representan las pérdidas estimadas en la cartera de préstamos. (Véase nota 1-i, la política de estimación).

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

*iv. Política de liquidación de crédito*

El Banco determina la liquidación de un crédito contra la estimación cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Al 31 de diciembre, la cartera directa y contingente por sector se detalla como sigue:

	2012		2011	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	5.057.154.282	-	7.016.636.763	-
Ganadería, caza y pesca	820.092.987	151.218.463	2.272.318.933	151.605.000
Industria de manufactura y extracción	20.175.744.170	1.730.019.883	11.271.023.732	17.247.230
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	358.356.167	86.443.635	547.306.239	1.414.980.000
Comercio	23.417.863.002	4.609.928.938	19.908.287.759	3.888.477.270
Servicios	17.376.635.876	3.868.280.751	20.200.200.703	4.127.197.943
Transporte y comunicaciones	3.295.187.361	1.608.318.291	2.190.135.763	1.119.243.561
Depósitos y almacenamiento	-	-	227.362.123	10.980.629
Vivienda	769.165.709	6.877.675	879.277.226	6.877.675
Construcción	2.169.285.096	5.085.733.321	4.092.148.436	5.988.544.309
Consumo o crédito personal	124.831.028.168	420.672.244	89.959.237.347	1.777.893.778
Turismo	5.479.897.235	-	6.272.427.882	-
Otras actividades (Banca Estatal)	37.168.603.658	-	3.762.997.363	-
	240.919.013.711	17.567.493.201	168.599.360.269	18.503.047.395
Productos por cobrar	4.146.315.361	-	3.204.045.088	-
Cuentas por cobrar asociadas a créditos	257.527.657	-	11.777.982	-
Estimación para incobrables	(5.646.481.297)	(176.537.689)	(4.508.535.167)	(85.957.348)
	239.676.375.432	17.390.955.512	167.306.648.172	18.417.090.047

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 5,75 % y 49,32 % en colones (entre 2,56% y 47,88% en el 2011), y 0,21 % y 35,16 % en dólares (0,24% y 32,44% en el 2011).

En el mes de julio del 2011, se vendió cartera hipotecaria a una institución bancaria privada cuya cartera se encontraba registrada por un monto de ¢44.833.709.658, vendida con un descuento por la suma de ¢43.726.821.959 lo que implicó una pérdida de ¢1.106.887.699.

v. *Cartera de crédito por morosidad*

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Al día	¢ 225.004.979.717	156.911.997.836
De 1-30 días	9.685.214.565	6.359.495.168
De 31-60 días	2.596.159.945	2.026.233.146
De 61-90 días	1.388.430.291	1.439.175.676
De 91-120 días	287.634.420	152.674.657
De 121-180 días	271.520.572	118.395.665
Más de 180 días	98.313.638	2.997.967
Cobro judicial	1.586.760.563	1.588.390.154
	<u>¢ 240.919.013.711</u>	<u>168.599.360.269</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha otorgado créditos a entidades financieras no estatales por un monto de ¢1.987.957.388 y ¢4.424.289.123, respectivamente.

vi. *Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial*

El Banco clasifica como vencidos y morosos aquellos créditos que no hayan realizado pagos a capital o intereses el día posterior a la fecha acordada.

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, los créditos morosos, vencidos y en cobro judicial, incluyendo créditos con reconocimiento de intereses a base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos créditos, se resumen a continuación:

	2012	2011
Créditos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	2.113.912.972	1.702.197.168
(número de operaciones)	276	110
Créditos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	13.800.121.022	9.985.165.265
Cobro judicial, corresponde a 0,66 % de la cartera para el 2012 y 0,94 % para el 2011	1.586.760.563	1.588.390.154
(número de operaciones)	139	108
Monto de intereses no percibidos	220.524.383	186.839.779
Créditos reestructurados	3.365.690.385	1.303.329.690

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

vii. *Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos*

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial al 31 de diciembre	¢ 4.508.535.167	4.576.475.006
<i>Más</i>		
Estimación cargada a resultados	7.845.168.474	11.188.354.677
Estimación proveniente de la fusión con Banco CMB Costa Rica	237.372.407	-
<i>Menos</i>		
Créditos castigados	(1.841.531.594)	(1.548.460.304)
Ventas de cartera	(3.492.776.629)	(2.832.416.991)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(12.080.852)	(17.138.075)
Reversión de la estimación	(1.598.205.676)	(6.858.279.146)
Saldo final al 31 de diciembre	¢ 5.646.481.297	4.508.535.167

viii. *Garantías sobre la cartera de crédito*

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 de 2012 y 2011, el 16,90% y 33,23%, aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito directo y contingente por tipo de garantía se detalla como sigue:

	2012		2011	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Líquida	¢ 3.139.416.567	1.602.384.852	2.963.145.096	1.030.786.908
Fiduciaria	126.016.270.780	13.745.484.361	90.848.936.469	11.268.086.230
Hipotecaria	31.594.848.493	1.356.139.703	45.671.418.246	2.688.967.052
Prendaria	5.986.956.349	1.506.210	7.394.956.457	6.500.039
Otras	74.181.521.522	861.978.075	21.720.904.001	3.508.707.166
	¢ <u>240.919.013.711</u>	<u>17.567.493.201</u>	<u>168.599.360.269</u>	<u>18.503.047.395</u>

Garantías reales: el Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Los avalúos de propiedades ubicadas en Costa Rica se realizan en colones y son traducidos a dólares de los Estados Unidos de América. El porcentaje máximo que puede considerarse para el cálculo de las estimaciones es el 80% del valor de avalúo en el caso de bienes inmuebles y hasta un 65% del valor de avalúo en el caso de bienes muebles.

Garantías personales: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

ix. *Otras concentraciones de la cartera de crédito*

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera de crédito por país se detalla como sigue:

	2012		2011	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Costa Rica	¢ 240.919.013.711	16.975.693.066	167.677.934.258	17.959.078.619
Centroamérica	-	-	921.426.011	-
Estados Unidos	-	187.119.600	-	10.107.000
Otros	-	404.680.535	-	533.861.776
	¢ <u>240.919.013.711</u>	<u>17.567.493.201</u>	<u>168.599.360.269</u>	<u>18.503.047.395</u>

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

Rango	2012		2011	
	Monto	No. de clientes	Monto	No. de clientes
De 0 a 4,99%	¢ 190.053.864.594	80.195	156.626.297.379	79.626
De 5 a 9,99%	5.196.545.459	1	6.307.053.276	2
De 10 a 14,99%	-	-	5.666.009.614	1
De 15 a 20,00%	45.668.603.658	2	-	-
	¢ <u>240.919.013.711</u>	<u>80.198</u>	<u>168.599.360.269</u>	<u>79.629</u>

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢41.113.806.516 (¢46.975.119.427 en el 2011), que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante los años 2012 y 2011 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras tripartitos. 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 iliquidez, el Banco sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis 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 Área de Riesgos de Mercado y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30								TOTAL
	días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ -	22.882.803.097	3.516.128.880	624.107.345	323.195.095	885.589.782	1.966.231.040	398.218.110	30.596.273.349
Inversiones	-	-	-	-	316.076.811	1.220.962.500	1.624.308.682	51.308.207.717	54.469.555.710
Intereses en inversiones	-	-	171.072.276	39.793	139.565.703	48.771.111	56.995.674	653.691.322	1.070.135.879
Cartera de créditos	2.254.715.113	-	37.525.903.357	2.258.463.807	2.569.563.720	4.968.803.031	9.046.118.091	65.621.377.271	124.244.944.390
Intereses en cartera	2.162.034.453	-	584.781.909	264.607.181	236.099.950	98.151.707	8.175.822	11.662.627	3.365.513.649
	<u>4.416.749.566</u>	<u>22.882.803.097</u>	<u>41.797.886.422</u>	<u>3.147.218.126</u>	<u>3.584.501.279</u>	<u>7.222.278.131</u>	<u>12.701.829.309</u>	<u>117.993.157.047</u>	<u>213.746.422.977</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	81.372.403.435	17.254.732.835	3.445.042.617	1.786.812.650	4.891.953.371	10.870.482.071	2.201.584.014	121.823.010.993
Obligaciones con entidades financieras	-	2.508.515.436	22.900.000.000	5.390.000	-	4.108.001	-	-	25.418.013.437
Cargos por pagar	-	-	549.201.947	-	-	-	-	-	549.201.947
	-	<u>83.880.918.871</u>	<u>40.703.934.782</u>	<u>3.450.432.617</u>	<u>1.786.812.650</u>	<u>4.896.061.372</u>	<u>10.870.482.071</u>	<u>2.201.584.014</u>	<u>147.790.226.377</u>
Brechas de activos y pasivos	<u>4.416.749.566</u>	<u>(60.998.115.774)</u>	<u>1.093.951.640</u>	<u>(303.214.491)</u>	<u>1.797.688.629</u>	<u>2.326.216.759</u>	<u>1.831.347.238</u>	<u>115.791.573.033</u>	<u>65.956.196.600</u>
<b>Dólares (colonizados)</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	-	45.166.082.770	2.707.673.219	2.974.524.769	547.463.991	568.577.341	1.265.689.050	2.396.430.775	55.626.441.915
Inversiones	-	-	48.774.624.148	8.433.192.662	2.181.732.633	3.028.305.866	3.363.239.203	1.160.063.694	66.941.158.206
Intereses en inversiones	-	-	88.129.504	63.966.042	3.093.223	8.282.119	1.609.736	5.447.559	170.528.183
Cartera de créditos	1.969.635.259	-	34.940.159.427	7.765.150.922	5.185.388.644	15.827.179.198	14.338.445.936	36.648.109.935	116.674.069.321
Intereses en cartera	627.950.412	-	243.559.945	26.520.040	27.168.947	9.064.069	701.868	103.364.088	1.038.329.369
	<u>2.597.585.671</u>	<u>45.166.082.770</u>	<u>86.754.146.243</u>	<u>19.263.354.435</u>	<u>7.944.847.438</u>	<u>19.441.408.593</u>	<u>18.969.685.793</u>	<u>40.313.416.051</u>	<u>240.450.526.994</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	142.456.100.243	12.141.137.995	13.337.693.571	2.454.814.641	2.541.955.316	5.675.317.578	10.745.534.759	189.352.554.103
Obligaciones con entidades financieras	-	5.102.771.204	-	-	5.020.700.000	17.077.911.050	19.128.867.000	-	46.330.249.254
Cargos por pagar	-	-	252.957.959	-	-	-	-	-	252.957.959
	-	<u>147.558.871.447</u>	<u>12.394.095.954</u>	<u>13.337.693.571</u>	<u>7.475.514.641</u>	<u>19.619.866.366</u>	<u>24.804.184.578</u>	<u>10.745.534.759</u>	<u>235.935.761.316</u>
Brechas de activos y pasivos	¢ <u>2.597.585.671</u>	<u>(102.392.788.677)</u>	<u>74.360.050.289</u>	<u>5.925.660.864</u>	<u>469.332.797</u>	<u>(178.457.773)</u>	<u>(5.834.498.785)</u>	<u>29.567.881.292</u>	<u>4.514.765.678</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	-	9.873.072.608	1.623.262.286	1.023.662.459	354.269.148	1.078.077.715	922.097.204	360.463.398	15.234.904.818
Inversiones	-	-	300.000.000	6.016.260	1.004.100	6.025.159	2.018.550	18.983.049.408	19.298.113.477
Intereses en inversiones	-	-	90.524.284	320.568	134.346.456	52.179.777	-	-	277.371.085
Cartera de créditos	2.515.770.690	-	11.529.929.684	1.405.272.220	1.605.992.790	4.029.096.783	7.316.433.407	48.130.505.212	76.533.000.786
Intereses en cartera	436.113.653	-	2.133.444.187	-	-	-	-	-	2.569.557.840
	<u>2.951.884.343</u>	<u>9.873.072.608</u>	<u>15.677.160.441</u>	<u>2.435.271.507</u>	<u>2.095.612.494</u>	<u>5.165.379.434</u>	<u>8.240.549.161</u>	<u>67.474.018.018</u>	<u>113.912.948.006</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	25.828.813.646	10.064.294.892	6.378.331.369	2.207.413.197	6.717.387.012	5.745.489.121	2.246.008.873	59.187.738.110
Obligaciones con el BCCR	-	-	2.200.000.000	-	-	-	-	-	2.200.000.000
Obligaciones con entidades financieras	-	294.801.134	50.078.911	-	-	-	-	-	344.880.045
Cargos por pagar	-	-	693.502.655	-	-	-	-	-	693.502.655
	-	<u>26.123.614.780</u>	<u>13.007.876.458</u>	<u>6.378.331.369</u>	<u>2.207.413.197</u>	<u>6.717.387.012</u>	<u>5.745.489.121</u>	<u>2.246.008.873</u>	<u>62.426.120.810</u>
<b>Brechas de activos y pasivos</b>	<u>2.951.884.343</u>	<u>(16.250.542.172)</u>	<u>2.669.283.983</u>	<u>(3.943.059.862)</u>	<u>(111.800.703)</u>	<u>(1.552.007.578)</u>	<u>2.495.060.040</u>	<u>65.228.009.145</u>	<u>51.486.827.196</u>
<b>Dólares (colonizados)</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	-	23.110.211.476	956.725.764	961.750.348	870.280.460	791.439.797	870.478.107	539.857.234	28.100.743.186
Inversiones	-	-	2.178.058.500	244.638.267	-	12.664.450	5.057.037	2.838.196.392	5.278.614.646
Intereses en inversiones	-	-	837.759	71.456.828	4.940.370	2.423.664	-	-	79.658.621
Cartera de créditos	2.812.096.570	-	11.199.555.847	5.478.683.771	5.503.438.189	15.447.513.937	13.581.397.563	38.043.673.606	92.066.359.483
Intereses en cartera	101.766.372	-	544.498.858	-	-	-	-	-	646.265.230
	<u>2.913.862.942</u>	<u>23.110.211.476</u>	<u>14.879.676.728</u>	<u>6.756.529.214</u>	<u>6.378.659.019</u>	<u>16.254.041.848</u>	<u>14.456.932.707</u>	<u>41.421.727.232</u>	<u>126.171.641.166</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	71.945.809.166	5.232.347.271	5.152.673.997	4.759.576.629	4.328.395.889	4.760.657.568	2.952.487.130	99.131.947.650
Obligaciones con entidades financieras	-	2.333.369.794	5.177.711.310	133.212.498	-	8.862.742	10.107.000.000	9.551.115.000	27.311.271.344
Cargos por pagar	-	-	214.260.765	-	-	-	-	-	214.260.765
	-	<u>74.279.178.960</u>	<u>10.624.319.346</u>	<u>5.285.886.495</u>	<u>4.759.576.629</u>	<u>4.337.258.631</u>	<u>14.867.657.568</u>	<u>12.503.602.130</u>	<u>126.657.479.759</u>
<b>Brechas de activos y pasivos</b>	<u>2.913.862.942</u>	<u>(51.168.967.484)</u>	<u>4.255.357.382</u>	<u>1.470.642.719</u>	<u>1.619.082.390</u>	<u>11.916.783.217</u>	<u>(410.724.861)</u>	<u>28.918.125.102</u>	<u>(485.838.593)</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Para las operaciones que presentan saldos negativos en el calce de plazos, se deben a que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Banco Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente es importante anotar que el porcentaje de renovación de sus depósitos a plazo se encuentra en el 55% en colones y dólares, y nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

i. *Riesgo de tasa de interés*

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero 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 a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calce de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

		2012						
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720 días
<b>Activos</b>								
Inversiones	₡	134.852.206.851	49.438.527.565	12.482.696.215	7.398.372.688	6.593.093.514	17.185.833.558	41.753.683.311
Cartera de créditos		259.121.934.386	169.734.426.083	20.537.970.892	16.560.506.678	13.246.907.847	13.191.396.974	25.850.725.912
		<u>393.974.141.237</u>	<u>219.172.953.648</u>	<u>33.020.667.107</u>	<u>23.958.879.366</u>	<u>19.840.001.361</u>	<u>30.377.230.532</u>	<u>67.604.409.223</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		90.787.585.119	30.347.410.950	21.227.664.396	7.634.133.228	17.666.205.656	12.571.594.737	1.340.576.152
Obligaciones con entidades financieras		64.399.299.253	22.942.526.269	6.421.256.339	18.544.892.825	16.490.623.820	-	-
		155.186.884.372	53.289.937.219	27.648.920.735	26.179.026.053	34.156.829.476	12.571.594.737	1.340.576.152
Brechas de activos y pasivos	₡	<u>238.787.256.865</u>	<u>165.883.016.429</u>	<u>5.371.746.372</u>	<u>(2.220.146.687)</u>	<u>(14.316.828.115)</u>	<u>17.805.635.795</u>	<u>66.263.833.071</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

		2011						
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720 días
<b>Activos</b>								
Inversiones	₡	25.529.056.597	2.587.272.336	610.925.373	2.767.183.865	-	922.842.000	18.640.833.023
Cartera de créditos		171.614.950.600	137.112.408.336	10.036.645.162	8.961.886.201	4.889.120.248	3.367.652.844	7.247.237.809
		<u>197.144.007.197</u>	<u>139.699.680.672</u>	<u>10.647.570.535</u>	<u>11.729.070.066</u>	<u>4.889.120.248</u>	<u>4.290.494.844</u>	<u>25.888.070.832</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		64.105.661.343	17.332.831.659	18.637.837.167	11.279.929.687	10.922.212.435	4.440.601.492	1.492.248.903
Obligaciones con el BCCR		2.201.222.222	2.201.222.222	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		25.056.163.279	5.104.884.376	1.505.212.578	1.392.629.318	12.932.243.174	4.121.193.833	-
		91.363.046.844	24.638.938.257	20.143.049.745	12.672.559.005	23.854.455.609	8.561.795.325	1.492.248.903
Brechas de activos y pasivos	₡	<u>105.780.960.353</u>	<u>115.060.742.415</u>	<u>(9.495.479.210)</u>	<u>(943.488.939)</u>	<u>(18.965.335.361)</u>	<u>(4.271.300.481)</u>	<u>24.395.821.929</u>

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

*ii. Análisis de sensibilidad de tasas de interés*

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida en los resultados del año por ₡1.055.939.572 (US\$2.103.172) y ₡676.926.545 (US\$1.339.520) respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Banco de -1,65% y (-1,31% en el 2011). Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

*iii. Riesgo de tipo de cambio*

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario, cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera, se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

El Banco Central de Costa Rica ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Durante el 2012 el colón se ha depreciado. Debido a esta situación, la Administración de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición más corta con respecto al año anterior. De esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área de riesgos de mercado.

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos denominados en € euros se detallan como sigue:

	2012	2011
<b>Activos</b>		
Disponibilidades	€ 1.598.904	1.260.027
Cuentas y productos por cobrar	11.375	-
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>1.610.279</b>	<b>1.260.027</b>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones con el público	617.635	1.112.044
Otras obligaciones financieras	-	17.929
Otras cuentas por pagar y provisiones	133.665	22.896
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>751.300</b>	<b>1.152.869</b>
<b>Posición neta en moneda extranjera</b>	<b>€ 858.979</b>	<b>107.158</b>

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos</b>		
Disponibilidades	US\$ 108.680.275	53.979.046
Inversiones en valores y depósitos	133.669.979	10.603.093
Cartera de créditos, netas	229.548.071	178.195.003
Cuentas y productos por cobrar	401.120	893.366
Otros activos	<u>626.470</u>	<u>10.629.616</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>472.925.915</u>	<u>254.300.124</u>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones con el público	376.610.680	195.113.195
Otras obligaciones financieras	92.498.770	54.060.516
Otras cuentas por pagar y provisiones	9.014.235	8.524.917
Otros pasivos	<u>3.617.476</u>	<u>2.884.413</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>481.741.161</u>	<u>260.583.041</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$ <u>(8.815.246)</u>	<u>(6.282.917)</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 o € euros, en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses es el siguiente:

		Al 31 diciembre 2012								
Dólares		Vencidos más de					De 181 a 365			
		30 días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	días	Más de 365 días	TOTAL
<b>Activos</b>										
Disponibilidades	\$	-	89.959.732	5.393.019	5.924.522	1.090.414	1.132.466	2.520.941	4.773.101	110.794.195
Inversiones		-	-	97.147.059	16.796.846	4.345.475	6.031.641	6.698.746	2.310.562	133.330.329
Intereses en inversiones		-	-	175.532	127.405	6.161	16.496	3.206	10.850	339.650
Cartera de créditos		3.923.029	-	69.592.207	15.466.271	10.328.019	31.523.850	28.558.659	72.994.025	232.386.060
Intereses en cartera		1.250.723	-	485.112	52.821	54.114	18.053	1.398	205.876	2.068.097
<b>Brecha de activo y pasivos</b>		<u>5.173.752</u>	<u>89.959.732</u>	<u>172.792.929</u>	<u>38.367.865</u>	<u>15.824.183</u>	<u>38.722.506</u>	<u>37.782.950</u>	<u>80.294.414</u>	<u>478.918.331</u>
<b>Obligaciones con el público</b>										
Obligaciones con el público		-	283.737.527	24.182.161	26.565.406	4.889.387	5.062.950	11.303.837	21.402.463	377.143.731
Obligaciones con entidades financieras		-	10.163.465	-	-	10.000.000	34.015.000	38.100.000	-	92.278.465
Cargos por pagar		-	-	503.830	-	-	-	-	-	503.830
<b>Brecha de activo y pasivos</b>	<b>\$</b>	<u>5.173.752</u>	<u>(203.941.260)</u>	<u>148.106.938</u>	<u>11.802.459</u>	<u>934.796</u>	<u>(355.444)</u>	<u>(11.620.887)</u>	<u>58.891.951</u>	<u>8.992.305</u>

		Al 31 diciembre 2011								
Dólares		Vencidos más de					De 181 a 365			
		30 días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	días	Más de 365 días	TOTAL
<b>Activos</b>										
Disponibilidades	\$	-	45.731.100	1.893.194	1.903.137	1.722.134	1.566.122	1.722.525	1.068.283	55.606.495
Inversiones		-	-	4.310.000	484.096	-	25.060	10.006	5.616.298	10.445.460
Intereses en inversiones		-	-	1.657	141.400	9.776	4.796	-	-	157.629
Cartera de créditos		5.564.651	-	22.161.978	10.841.364	10.890.349	30.567.950	26.875.230	75.281.831	182.183.353
Intereses en cartera		201.377	-	1.077.468	-	-	-	-	-	1.278.845
<b>Brecha de activo y pasivos</b>		<u>5.766.028</u>	<u>45.731.100</u>	<u>29.444.297</u>	<u>13.369.997</u>	<u>12.622.259</u>	<u>32.163.928</u>	<u>28.607.761</u>	<u>81.966.412</u>	<u>249.671.782</u>
<b>Obligaciones con el público</b>										
Obligaciones con el público		-	142.368.277	10.353.907	10.196.248	9.418.376	8.565.144	9.420.515	5.842.459	196.164.926
Obligaciones con entidades financieras		-	4.617.334	10.245.792	263.604	-	17.537	20.000.000	18.900.000	54.044.267
Cargos por pagar		-	-	423.984	-	-	-	-	-	423.984
<b>Brecha de activo y pasivos</b>	<b>\$</b>	<u>5.766.028</u>	<u>(101.254.511)</u>	<u>8.420.614</u>	<u>2.910.145</u>	<u>3.203.883</u>	<u>23.581.247</u>	<u>(812.754)</u>	<u>57.223.953</u>	<u>(961.395)</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en cualquier otra moneda diferente al colón, se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡24.348.966 y ₡699.285.700, respectivamente.

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio. A continuación se muestra el análisis efectuado por el Banco:

Al 31 de diciembre de 2012, si el US Dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido un incremento de ₡26.783.863 (₡769.214.270 en el 2011) teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de -0,004% (-0,14% en el 2011), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

*iv. Riesgo de precio*

El riesgo de precio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que sean causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor o, por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los activos clasificados como disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento. Las variaciones en los precios de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se registran en el patrimonio. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo, la amortización de primas y descuentos se reconocen en el estado de resultados. Para minimizar el riesgo de precio derivado de las inversiones, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos en sus políticas.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además, de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Banco.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco, están respaldadas por un programa de revisiones periódicas por el negocio. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría, Comité de Riesgo y Control y a la Junta Directiva.

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(e) Administración del riesgo de capital

Desde el año 2009, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de €9.305 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco cuenta con un capital base de €63.319.374.148 y €51.139.640.643, respectivamente.

(6) Gastos por estimación de deterioro de activos e ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones:

(a) Gasto por deterioro de activos

Al 31 de diciembre, los gastos por estimación e incobrabilidad de activos se detallan a continuación:

	2012	2011
Por cartera de créditos	€ 7.845.168.474	11.188.354.677
Por otras cuentas por cobrar	168.950.827	563.789.898
Por créditos contingentes	163.627.095	276.254.693
	€ 8.177.746.396	12.028.399.268

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(b) Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones

Al 31 de diciembre, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por créditos liquidados	¢ 227.960.129	177.942.102
Por cuentas por cobrar castigadas	8.138.650	22.609.947
Por cartera de créditos	1.598.205.677	6.858.279.146
Por otras cuentas por cobrar	131.116.729	553.999.920
Por créditos contingentes	124.942.169	244.245.090
	¢ <u>2.090.363.354</u>	<u>7.857.076.205</u>

(7) Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre, las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Negociables	¢ 11.207.641.863	7.026.424.066
Disponibles para la venta	110.203.072.053	17.550.304.057
Productos por cobrar	1.240.664.062	357.029.706
	¢ <u>122.651.377.978</u>	<u>24.933.757.829</u>

<i>Negociables</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 11.207.641.863	7.026.424.066
	¢ <u>11.207.641.863</u>	<u>7.026.424.066</u>

<i>Disponibles para la venta</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 106.016.263.053	15.298.895.557
<i>Emisores del exterior</i>		
Emisores privados	4.186.809.000	2.251.408.500
	¢ <u>110.203.072.053</u>	<u>17.550.304.057</u>

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, el saldo de las inversiones comprometidas, se detalla como sigue:

	2012	2011
<i>Garantía por servicios públicos</i>		
Tasa básica	-	1.005.010
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de propiedad	4.951.235.200	617.850.000
<i>Garantía de mercado integrado de liquidez e interbancario</i>		
Bonos de estabilización monetaria	2.394.583.500	-
Títulos de propiedad	20.808.690.797	2.265.450.000
Saldos de inversiones comprometidas (véase nota 2)	28.154.509.497	2.884.305.010

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto)

Al 31 de diciembre de 2012, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2.439.461.386	4.694.623.889	6.553.711.548	4.305.889	13.692.102.712
Fusión Banco CMB (Costa Rica), S.A.	-	-	1.040.460.395	41.748.915	1.082.209.310
Revaluación	404.289.270	583.734.548	-	-	988.023.818
Adiciones	-	398.437.505	767.401.957	-	1.165.839.462
Retiros	-	(52.760.470)	(120.734.518)	-	(173.494.988)
Deterioro por revaluación	(94.759.021)	(29.730.778)	-	-	(124.489.799)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	2.748.991.635	5.594.304.694	8.240.839.382	46.054.804	16.630.190.515
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	1.465.928.304	3.939.957.818	932.943	5.406.819.065
Fusión Banco CMB (Costa Rica), S.A.	-	-	841.626.335	6.262.337	847.888.672
Revaluación	-	154.168.246	-	-	154.168.246
Gasto por depreciación	-	258.235.200	844.808.385	1.126.404	1.104.169.989
Retiros	-	(26.854.819)	(118.323.973)	-	(145.178.792)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	1.851.476.931	5.508.068.565	8.321.684	7.367.867.180
<i>Saldo, neto:</i>					
Al 31 de diciembre del 2012	2.748.991.635	3.742.827.763	2.732.770.817	37.733.120	9.262.323.335

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 2.439.461.386	3.475.068.276	6.188.383.522	13.994.345	12.116.907.529
Reclasificación de activos	-	538.645.900	(538.645.900)	-	-
Adiciones	-	680.909.713	901.556.731	302.086	1.582.768.530
Retiros	-	-	(8.487.763)	(9.990.542)	(18.478.305)
Incremento por conciliación de saldos	-	-	10.904.958	-	10.904.958
Saldos al 31 de diciembre del 2011	2.439.461.386	4.694.623.889	6.553.711.548	4.305.889	13.692.102.712
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	947.833.876	3.352.364.976	1.562.702	4.301.761.554
Reclasificación de activos	-	296.718.465	(296.718.465)	-	-
Gasto por depreciación	-	221.375.963	878.433.184	724.873	1.100.534.020
Retiros	-	-	(5.026.835)	(1.354.632)	(6.381.467)
Incremento por conciliación de saldos	-	-	10.904.958	-	10.904.958
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	1.465.928.304	3.939.957.818	932.943	5.406.819.065
<i>Saldo, neto:</i>					
Al 31 de diciembre del 2011	¢ 2.439.461.386	3.228.695.585	2.613.753.730	3.372.946	8.285.283.647

Al 31 de diciembre de 2012, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios son como sigue:

	Terrenos	Edificios
Costo original	¢ 1.293.957.428	4.247.541.515
Revaluación acumulada	1.455.034.207	1.346.763.179
Depreciación acumulada	-	(1.851.476.931)
Saldo neto	¢ 2.748.991.635	3.742.827.763

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios son como sigue:

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>
Costo original	¢	1.293.957.429	3.080.746.375
Revaluación acumulada		1.145.503.957	1.613.877.514
Depreciación acumulada		-	(1.465.928.304)
Saldo neto	¢	<u>2.439.461.386</u>	<u>3.228.695.585</u>

(9) Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos se detallan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	626.767.466	172.497.743
Otros bienes		652.388.495	447.296.063
Operaciones pendientes de imputación		720.668.122	5.633.650.526
Otros activos restringidos (véase nota 2)		96.991.981	105.980.957
		<u>2.096.816.064</u>	<u>6.359.425.289</u>
Activos intangibles, neto		524.944.236	441.814.071
Cargos diferidos		281.633.656	350.246.247
	¢	<u>2.903.393.956</u>	<u>7.151.485.607</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes			
Con el público	¢ 15.536.099.157	192.889.340.380	-	83.292.979.337	291.718.418.874
Con bancos	-	3.151.436.393	-	-	3.151.436.393
Con entidades financieras	-	3.557.567.877	-	2.217.029.050	5.774.596.927
Restringidos e inactivos	1.632.296.740	1.241.861.306	870.452.013	1.837.053.029	5.581.663.088
Cargos por pagar	-	-	-	654.405.953	654.405.953
	¢ <u>17.168.395.897</u>	<u>200.840.205.956</u>	<u>870.452.013</u>	<u>88.001.467.369</u>	<u>306.880.521.235</u>

	2012
Cheques de gerencia	¢ 2.672.547.436
Cheques certificados	26.666.660
Giros y transferencias por pagar	37.655
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	664.988.595
Obligaciones por comisiones de confianza	462.445.120
Obligaciones diversas a la vista con el público	¢ <u>1.122.764.348</u>
	<u>4.949.449.814</u>

Al 31 de diciembre de 2011, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes			
Con el público	¢ 21.853.771.262	54.656.924.551	-	43.099.064.445	119.609.760.258
Con bancos	-	5.260.142.295	-	-	5.260.142.295
Con entidades financieras	-	7.256.131.953	-	15.237.050.000	22.493.181.953
Restringidos e inactivos	3.076.866.515	1.313.837.888	1.986.362.520	2.208.948.502	8.586.015.425
Cargos por pagar	-	-	-	820.117.802	820.117.802
	¢ <u>24.930.637.777</u>	<u>68.487.036.687</u>	<u>1.986.362.520</u>	<u>61.365.180.749</u>	<u>156.769.217.733</u>

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

	2011
Cheques de gerencia	¢ 798.309.505
Cheques certificados	62.056.274
Giros y transferencias por pagar	396.700
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	480.149.848
Obligaciones por comisiones de confianza	91.068.888
Obligaciones diversas a la vista con el público	¢ 938.604.614
	2.370.585.829

(b) Por clientes

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	A plazo	
Con el público	34.861	13.945	-	1.414	50.220
Con bancos	-	1	-	-	1
Con entidades financieras	-	34	-	8	42
Restringidos e inactivos	49.015	10.893	134	59	60.101
	83.876	24.873	134	1.481	110.364

Al 31 de diciembre de 2011, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	A plazo	
Con el público	40.542	14.291	-	1.888	56.721
Con bancos	-	5	-	-	5
Con entidades financieras	-	19	-	17	36
Restringidos e inactivos	28.969	7.326	154	70	36.519
	69.511	21.641	154	1.975	93.281

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(c) Otras obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, los tratos para las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	2012		2011	
	Monto	Clientes	Monto	Clientes
\$0 a \$5.000	10.018.919.968	106.065	11.067.993.713	88.635
\$5.000 a \$50.000	26.375.655.092	3.419	30.730.415.596	3.814
\$50.000 a \$100.000	13.013.446.984	362	14.581.394.595	400
Más de \$100.000	257.472.499.191	518	100.389.413.829	432
	306.880.521.235	110.364	156.769.217.733	93.281

(11) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras con entidades se detallan como sigue:

	2012	2011
Depósitos:		
Certificados en entidades financieras del país	2.217.029.050	157.231.704
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del país	3.421.925.066	1.800.543.168
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del exterior	2.304.656.091	-
Total depósitos	7.943.610.207	1.957.774.872
Préstamos por pagar:		
Entidades financieras del país	20.700.000.000	-
Entidades financieras del exterior	41.219.947.000	24.711.615.000
Total préstamos por pagar	61.919.947.000	24.711.615.000
Cargos financieros por pagar	147.753.953	87.645.618
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	-	159.133.755
Sobregiros en cuenta corriente	1.884.705.484	827.627.762
	71.896.016.644	27.743.797.007

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Los préstamos con entidades financieras del exterior son con Banco Citibank New York.

a) Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del país		Entidades financieras del exterior	
	¢ Entre 4,10% y 8,75%		\$ Entre 0,40 % y 1,11%	
A menos de un año	¢	20.700.000.000	41.219.947.000	61.919.947.000
	¢	20.700.000.000	41.219.947.000	61.919.947.000
				Total

Al 31 de diciembre de 2011, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del país		Entidades financieras del exterior	
	-		\$ Entre 0,31 % y 1,35%	
A menos de un año	¢	-	15.160.500.000	15.160.500.000
De dos a tres años		-	9.551.115.000	9.551.115.000
	¢	-	24.711.615.000	24.711.615.000
				Total

(12) Contratos de recompra tripartito y de reventa

*Recompras tripartitos*

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 31 de diciembre de 2012, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado integrado de liquidez	¢ 23.203.274.297	20.700.000.000	02-01-13 a 08-01-13	100%
	¢ 23.203.274.297	20.700.000.000		

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado integrado de liquidez	₡ 2.265.450.000	2.200.000.000	02-01-12	100%
	<u>₡ 2.265.450.000</u>	<u>2.200.000.000</u>		

*Reventas*

El Banco compra instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 31 de diciembre de 2012, los contratos de reventa se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez dólares	₡ 25.103.500.000	25.103.500.000	02-01-13 a 11-01-13	100%
Cert. depósito dólares serie a10	193.991.815	221.122.874	08-01-13	44%
Bono de estabilización monetaria	504.738.000	638.018.808	02-01-13 a 15-02-13	63% a 82%
Bono de estabilización monetaria tasa variable	1.174.705.731	1.411.684.813	16-01-13 a 22-02-13	76% a 78%
Bono de deuda externa 2013	1.370.831.845	1.484.290.879	07-01-13 a 28-01-13	88% a 91%
Bono de deuda externa 2014	708.998.151	803.256.330	04-01-13 a 19-02-13	87% a 96%
Bono de deuda externa 2020	1.685.383.048	2.469.658.130	03-01-13 a 14-03-13	72% a 110%
Bono de deuda externa 2023	202.334.210	333.983.210	18-02-13	60%
Título de propiedad macro dólares	22.087.190.524	27.365.660.708	03-01-13 a 14-03-13	52% a 189%
Título de propiedad macro colones	6.357.876.120	9.417.772.875	11-01-13 a 25-02-13	39% a 100%
	<u>₡ 59.389.549.444</u>	<u>69.248.948.627</u>		

Al 31 de diciembre de 2011, los contratos de reventa se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez colones	₡ 300.000.000	300.000.000	02-01-12	100%
Mercado Integrado de liquidez dólares	2.178.058.500	2.178.058.500	04-01-12	100%
	<u>₡ 2.478.058.500</u>	<u>2.478.058.500</u>		

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(13) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto de renta corriente	¢ 1.285.978.728	690.833.367
Gasto por impuesto de renta diferido	<u>197.402.724</u>	<u>136.465.706</u>
Sub total	<u>1.483.381.452</u>	<u>827.299.073</u>
Ingreso por impuesto de renta corriente	(222.738.076)	(613.822.631)
Ingreso por impuesto de renta diferido	<u>(139.907.514)</u>	<u>(103.500.579)</u>
Impuesto de renta, neto	¢ <u>1.120.735.862</u>	<u>109.975.863</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2009, 2010, 2011 y 2012.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuestos sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 1.516.179.808	(33.726.600)
Más:		
Gastos no deducibles	813.895.969	1.026.270.212
Otros ajustes	(16.726.983)	(3.345.726)
Menos:		
Ingresos no gravables	<u>(1.192.612.932)</u>	<u>(879.222.023)</u>
Impuesto sobre la renta	¢ <u>1.120.735.862</u>	<u>109.975.863</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: ganancia no realizada en inversiones y provisiones.

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ 115.010.707	258.147.978	(143.137.271)
Provisiones	180.040.344	-	180.040.344
Revaluación de propiedades	-	192.131.821	(192.131.821)
	¢ <u>295.051.051</u>	<u>450.279.799</u>	<u>(155.228.748)</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ 29.929.466	16.788.281	13.141.185
Provisiones	67.897.628	-	67.897.628
Revaluación de propiedades	-	67.887.028	(67.887.028)
	¢ <u>97.827.094</u>	<u>84.675.309</u>	<u>13.151.785</u>

Al 31 de diciembre, la composición del impuesto sobre la renta diferido y por cobrar se detalla como sigue:

	2012	2011
Impuesto de renta diferido	¢ 295.051.051	97.827.094
Impuesto sobre la renta por cobrar	-	749.043.271
Impuesto de renta	¢ <u>295.051.051</u>	<u>846.870.365</u>

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

El movimiento de las diferencias temporales durante el período 2012 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 67.897.628	112.142.716	-	180.040.344
Ganancias o pérdidas no realizadas	13.141.185	(45.393.133)	(110.885.323)	(143.137.271)
Revaluación de propiedades	(67.887.028)	(124.244.793)	-	(192.131.821)
	¢ <u>13.151.785</u>	<u>(57.495.210)</u>	<u>(110.885.323)</u>	<u>(155.228.748)</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

El movimiento de las diferencias temporales durante el período 2011 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	114.700.669	(46.803.041)	-	67.897.628
Ganancias o pérdidas no realizadas	(73.051.979)	9.569.566	76.623.598	13.141.185
Revaluación de propiedades	(72.155.376)	4.268.348	-	(67.887.028)
	<u>¢ (30.506.686)</u>	<u>(32.965.127)</u>	<u>76.623.598</u>	<u>13.151.785</u>

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	2012	2011
Honorarios por pagar	16.651.825	13.365.466
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	188.886.460	70.766.126
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	378.210.987	-
Aportaciones patronales por pagar	433.280.762	217.712.818
Retenciones por orden judicial	1.230.016	-
Impuestos retenidos por pagar	316.069.821	184.396.565
Aportaciones laborales retenidas por pagar	111.167.883	96.902.373
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	313.266.929	-
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	242.262.246	243.708.570
Vacaciones acumuladas por pagar	425.702.067	353.433.625
Aguinaldo acumulado por pagar	139.805.898	95.204.726
Aportes al presupuesto de las superintendencias por pagar	-	29.821.616
Otras cuentas y comisiones por pagar	4.854.131.565	5.173.373.592
	<u>¢ 7.420.666.459</u>	<u>6.478.685.477</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢51.763.842.347 (¢40.846.873.739 en el 2011); y está conformada por 51.763.842.347 (40.846.873.739 en el 2011) acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una.

De acuerdo al comunicado del 01 de noviembre de 2012, Hecho relevante ref.7057 en SUGEVAL, se produce un incremento de capital por un monto de ¢10.916.968.608 representada por 10.916.968.608 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de ¢1 cada una, totalmente suscritas y pagadas, en consecuencia de la fusión acordada con Banco CMB (Costa Rica), S.A., prevaleciendo Banco Citibank de Costa Rica, S.A.

(b) Superávit por revaluación

Correspondiente al valor justo de los inmuebles, el cual se realiza con base en avalúos de peritos independientes.

El Banco realizó avalúos durante junio y julio de 2012. El método utilizado para valorar los edificios es Ross-Heidecke y para los terrenos se compara el valor en libros con el valor de mercado.

(c) Ganancia (pérdidas) no realizada sobre inversiones en valores

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

(d) Pago de dividendos

El 27 de setiembre de 2012, se pagaron dividendos por la suma de ¢6.012.000.000 y (¢10.160.000.000 el 26 de setiembre de 2011).

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(16) Utilidad / pérdida básica por acción

El cálculo de la utilidad / pérdida básica por acción se basa en la utilidad / pérdida neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año.

Al 31 de diciembre, el detalle de la utilidad/pérdida básica por acción es como sigue:

		2012	2011
Utilidad / pérdida neta	¢	3.933.196.832	(222.397.862)
Utilidad / pérdida neta atribuible a los accionistas		3.539.877.147	(246.852.391)
Cantidad promedio de acciones comunes		42.666.368.507	40.846.873.739
Utilidad / pérdida neta por acción básica	¢	0,08	(0,01)

(17) Cuentas contingentes

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

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

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	2012	2011
Garantías de cumplimiento otorgadas	16.943.734.771	16.185.565.305
Garantías de participación otorgadas	344.318.538	1.487.145.206
Avales otorgados	56.231.840	56.599.200
Cartas de crédito emitidas	148.509.479	497.863.457
Créditos para desembolsar	12.257.165	12.257.165
Líneas de crédito para sobregiros	62.441.408	263.617.062
	<u>17.567.493.201</u>	<u>18.503.047.395</u>
Líneas de crédito de utilización automática	150.796.112.759	141.206.473.433
	<u>168.363.605.960</u>	<u>159.709.520.828</u>

(18) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por prestar estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de los activos.

Al 31 de diciembre, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	2012	2011
Efectivo	10.935.883	214.682.780
Inversiones	29.082.580	215.865.998
Otras cuentas por cobrar	2.202.612.518	5.626.662.135
Participaciones en el capital de otras empresas	10.739.820.790	12.353.904.673
Bienes de uso	79.881.837.791	91.929.892.467
Otros activos	11.078.451.248	13.208.265.377
	<u>103.942.740.810</u>	<u>123.549.273.430</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(19) Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	2012	2011
Garantías recibidas en poder de la entidad	828.845.957.545	531.742.844.160
Garantías recibidas poder de terceros	85.978.227.456	90.487.039.628
Valores recibidos en custodia	2.752.897.831	2.765.559.461
Cartas de crédito notificadas	2.027.907.312	3.280.358.438
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	51.233.475.331	35.827.214.796
Productos en suspenso	220.524.383	186.839.779
Cuentas castigadas	8.566.683.825	7.147.803.862
Administración de comisiones de confianza	200.893.530	719.634.460
Otras	73.099.538.631	42.501.479.623
	<u>1.052.926.105.844</u>	<u>714.658.774.207</u>

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	2012	2011
Sobregiro en cuenta corriente	28.403.841	9.517.934
Préstamos con otros recursos	10.288.291.574	9.165.533.668
Tarjetas de crédito	23.641.469.644	22.113.453.394
Factoraje	27.714.833	-
	<u>33.985.879.892</u>	<u>31.288.504.996</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(21) Diferencias de cambios

Al 31 de diciembre, las diferencias de cambio se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por obligaciones con el público	€ (1.905.399.240)	948.497.650
Por otras obligaciones financieras	358.289.951	365.732.465
Por otras cuentas por pagar y provisiones	92.897.570	77.214.411
Por disponibilidades	677.647.613	(688.400.233)
Por inversiones en instrumentos financieros	1.012.704.388	(151.772.099)
Por créditos vigentes	(178.430.903)	(893.675.567)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	(80.854.634)	(315.983.078)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(1.203.711)	(40.899.249)
	€ <u>(24.348.966)</u>	<u>(699.285.700)</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por captaciones a la vista	€ 412.825.152	465.585.292
Por captaciones a plazo	3.364.430.697	5.302.059.741
	€ <u>3.777.255.849</u>	<u>5.767.645.033</u>

(23) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones a la vista	€ 450.731.418	142.350.545
Obligaciones a plazo	914.293.614	398.367.596
	€ <u>1.365.025.032</u>	<u>540.718.141</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(24) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, los otros ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	2012	2011
Giros y transferencias	517.312.867	591.370.917
Comercio exterior y cobranzas	28.641.316	19.163.451
Fideicomisos	59.324.734	83.122.026
Mandatos	32.229.635	49.004.557
Tarjetas de crédito	12.205.420.675	9.297.754.952
Tarjetas de débito	723.064.564	691.647.739
Servicios administrativos	7.497.967	17.486.054
Colocación de seguros	104.370.781	70.546.628
Otros	476.811.673	458.800.945
	<u>14.154.674.212</u>	<u>11.278.897.269</u>

(25) Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre, los otros gastos operativos se detallan a continuación:

	2012	2011
Diferencias de cambio por otros pasivos	883.546.427	938.695.639
Diferencias de cambio por otros activos	188.830.410	279.865.720
Impuesto sobre vehículo	75.231	-
Impuesto de renta por remesas al exterior	62.712.004	6.490.641
Impuestos municipales	33.672.002	20.494.331
Patentes	292.325.229	178.687.764
Otros impuestos pagados en el país	4.741.172	17.361.900
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	102.049.492	318.530.525
Gastos operativos varios	3.455.077.796	2.312.171.118
Donaciones	5.023.000	-
	<u>5.028.052.763</u>	<u>4.072.297.638</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(26) Otros ingresos operativos

Al 31 de diciembre, los otros ingresos operativos se detallan a continuación:

	2012	2011
Ingresos por alquiler de bienes	5.986.920	1.953.543
Ingresos por recuperación de gastos	16.012.052	292.980.076
Diferencias de cambio por otros pasivos	1.120.744.877	1.414.865.209
Diferencias de cambio por otros activos	130.956.626	157.342.477
Disminución de provisiones obligaciones patronales	157.364.029	142.813.673
Disminución de otras provisiones	84.998.190	501.810
Ingresos operativos varios	1.808.642.464	1.418.429.795
	<u>3.324.705.158</u>	<u>3.428.886.583</u>

(27) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan a continuación:

	2012	2011
Sueldos y bonificaciones de personal	9.845.428.855	9.736.397.883
Décimotercer sueldo	1.055.669.981	1.020.112.859
Vacaciones	472.314.462	484.160.115
Cargas sociales patronales	2.767.348.458	2.477.714.148
Fondo de capitalización laboral	296.115.329	312.600.614
Otros gastos de personal	759.781.178	942.690.337
	<u>15.196.658.263</u>	<u>14.973.675.956</u>

(28) Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, los otros gastos de administración se detallan a continuación:

	2012	2011
Gastos por servicios externos	3.944.638.726	4.018.140.244
Gastos por movilidad y comunicaciones	1.132.819.502	1.050.224.142
Gastos de infraestructura	3.537.329.826	3.676.581.222
Gastos generales	2.177.494.579	1.802.992.972
	<u>10.792.282.633</u>	<u>10.547.938.580</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(29) Arrendamientos operativos

Arrendatario

El Banco arrienda la mayoría del espacio en donde se ubican las sucursales, así como el sistema de cómputo con el que realiza sus operaciones.

Al 31 de diciembre, los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	2012	2011
A menos de 1 año	800.303.021	711.210.188
De 1 a 5 años	2.216.161.321	1.292.351.853
Más de 5 años	1.126.655.980	506.838.650
	<u>4.143.120.322</u>	<u>2.510.400.691</u>

(30) Valor razonable

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

- (a) Efectivo, intereses acumulados por cobrar, cuentas a cobrar, depósitos a la vista y a plazo/valores comprados bajo acuerdo de reventa, intereses acumulados por pagar y otros pasivos

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

- (b) Inversiones en valores

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usados por los participantes del mercado.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(c) Cartera de créditos

El valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

(d) Depósitos de bancos y clientes a la vista

Para los depósitos a la vista y depósitos con vencimiento no definido, por valor razonable se entiende la cantidad por pagar a la vista en la fecha del balance.

(e) Depósitos a plazo

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(f) Préstamos de terceros

El valor razonable estimado para los préstamos de terceros representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio crítico y por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

	2012		2011	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones	₡ 121.410.713.916	121.410.713.916	24.576.728.123	24.576.728.123
Créditos por cobrar	240.919.013.711	241.458.713.652	168.599.360.269	170.305.006.584
	₡ <u>362.329.727.627</u>	<u>362.869.427.568</u>	<u>193.176.088.392</u>	<u>194.881.734.707</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con entidades financieras	₡ 71.748.262.691	71.766.911.872	29.856.151.389	29.955.851.335
Obligaciones con el público	311.175.565.096	311.769.694.505	158.319.685.760	158.552.458.997
	₡ <u>382.923.827.787</u>	<u>383.536.606.377</u>	<u>188.175.837.149</u>	<u>188.508.310.332</u>

(31) Otras concentraciones

Al 31 de diciembre, la concentración de los principales activos y pasivos por país se detalla como sigue:

	2012		
	Disponibilidades e inversiones	Cartera de créditos	Pasivos
Costa Rica	₡ 207.509.758.136	245.322.856.729	344.281.891.746
América Central	752.821.797	-	3.892.179.281
Estados Unidos	6.014.464	-	42.560.089.006
Otros	605.498.845	-	7.303.862.916
	₡ <u>208.874.093.242</u>	<u>245.322.856.729</u>	<u>398.038.022.949</u>
	2011		
	Disponibilidades e inversiones	Cartera de créditos	Pasivos
Costa Rica	₡ 66.935.306.517	170.893.757.328	164.458.193.328
América Central	869.676.990	921.426.011	3.958.175.238
Estados Unidos	-	-	27.249.074.932
Otros	464.422.326	-	7.450.257.229
	₡ <u>68.269.405.833</u>	<u>171.815.183.339</u>	<u>203.115.700.727</u>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(32) Indicadores de riesgo

Al 31 de diciembre, los indicadores de rentabilidad se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
a. Retorno del activo (ROA)	1,32%	-0,08%
b. Retorno sobre el capital (ROE)	7,37%	-0,38%
c. Relación de endeudamiento y recursos propios	6,23	3,95
d. Margen financiero	10,51%	9,01%
e. Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	95,15%	94,16%

(33) Contingencia Fiscal

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999 al 2005 de Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A., Banco Uno, S.A. y Banco CMB (Costa Rica), S.A. todos fusionados en Banco Citibank de Costa Rica, S.A., fueron sujetas a fiscalización por parte de la autoridad fiscal durante el año 2007, la cual emitió traslados de cargos debido a la no aceptación por parte del organismo fiscalizador, de la metodología de cálculo de impuesto sobre la renta y del rechazo de ingresos no gravables por diferencial cambiario proveniente de las inversiones extraterritoriales y exentas.

a) Caso tributario 1999-2005 Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A.

El 22 de noviembre de 2007, fue comunicado el traslado de cargos correspondiente con un ajuste de ₡1.889.250.354, generados por la no aceptación por parte del organismo fiscalizador, de la metodología de cálculo de impuesto sobre la renta y del rechazo de ingresos no gravables por diferencial cambiario proveniente de las inversiones extraterritoriales y exentas.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Contra dicho traslado se plantearon los reclamos administrativos ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, el cual fue declarado sin lugar. Se formuló el recurso de revocatoria con apelación en subsidio en contra de la resolución determinativa, el cual también fue declarado sin lugar. El 14 de agosto de 2008, el Banco se apersonó ante el Tribunal Fiscal Administrativo para presentar la sustanciación del recurso de apelación oportunamente presentado de forma subsidiaria. El Tribunal Fiscal Administrativo emitió el fallo con resultado favorable parcialmente hacia el Banco. Por medio de la resolución No.156-08 del día 8 de diciembre de 2008, para Banco Citibank de Costa Rica S.A., la Dirección General de Tributación condonó los intereses para los periodos 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 correspondientes al impuesto sobre la renta.

Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-038-12 recibida el 26 de abril del 2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales presentó el total de la deuda a pagar por un monto de principal por ₡1.786.584.424 y por concepto de intereses la suma de ₡1.833.883.793.

Sobre dicha notificación se presentó el respectivo recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo, en espera de resolución definitiva. Cabe indicar que en dicha revocatoria se insiste en que los intereses ya habían sido condonados y por ende no procede su cobro en esta liquidación. Asimismo se han interpuesto los procesos contenciosos respectivos, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria.

b) Caso tributario 1999-2005 Banco Uno, S.A.

El 22 de noviembre de 2007, fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente con un ajuste de de ₡747.540.090.

Contra dicho traslado se planteó los reclamos administrativos ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, el cual fue declarado sin lugar. Se formuló el recurso de revocatoria con apelación en subsidio en contra de la resolución determinativa, el cual fue también declarado sin lugar. El 14 de agosto de 2008, el Banco se apersonó ante el Tribunal Fiscal Administrativo para presentar la sustanciación del recurso de apelación oportunamente presentado de forma subsidiaria. El Tribunal Fiscal Administrativo emitió el fallo con resultado favorable parcialmente hacia el Banco. Por medio de la resolución No.161-08 del día 8 de diciembre de 2008, la Dirección General de Hacienda, condonó los intereses para los periodos 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 correspondientes al impuesto sobre la renta.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-031-12 recibida el 29 de marzo del 2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales presentó el total de la deuda a pagar por un monto total ₡641.891.119 de principal y ₡746.824.237 por intereses. Sin embargo en resolución del Tribunal Fiscal Administrativo, No.24-2013 del 31 de enero de 2013 se confirma la condonación de los intereses y se confirma, en cuanto al monto de principal, la liquidación emitida por la Dirección General de Tributación.

Sobre dicha notificación se presentó el respectivo recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo. Asimismo se han interpuesto los procesos contenciosos respectivos, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria.

c) Caso tributario 1999-2005 Banco CMB (Costa Rica), S.A.

El 26 de noviembre de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A. (fusionado con Banco Citibank de Costa Rica, S.A.) recibió un oficio de notificación de la Dirección General de Tributación con referencia No.275000016595 por ₡527.069.669 millones, producto del proceso de fiscalización efectuado por la Administración Tributaria de Grandes Empresas Territoriales, el cual tuvo su inicio en octubre de 2006. La revisión comprendió los periodos fiscales desde 1999 a 2005 y básicamente se enfocó en evaluar la metodología utilizada por el Banco para determinar sus ingresos no gravables, sus gastos no deducibles y por ende su renta neta gravable. Producto de dicha revisión, al Banco CMB (Costa Rica), S.A. le fue otorgado un crédito de impuesto por la suma de ₡105.431.351. El traslado fue impugnado por el Banco el día 9 de enero de 2008.

Asimismo, el 28 de diciembre de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A. recibió el traslado de cargos por el procedimiento administrativo sancionador, por un monto de ₡131.767.417 el cual fue impugnado el 15 de enero de 2008.

Los Asesores Legales del Banco que nos representan en este proceso, consideran que existe una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A., Banco Uno, S.A. y Banco CMB (Costa Rica), S.A. Por lo tanto, la Administración no consideró necesario reconocer provisión alguna por este concepto en los estados financieros al cierre del 31 de diciembre de 2012. A la fecha de emisión de los estados financieros, el proceso se encuentra en apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, en espera de resolución.

(Continúa)

**BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.**  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

(34) Hechos relevantes

Fusión por absorción de Banco CMB (Costa Rica), S.A.

Mediante oficio C.N.S. 1006/10/08 emitido por el Consejo Nacional de Supervisión Financiero del 18 de octubre del 2012, se autoriza a Banco Citibank de Costa Rica, S.A. la fusión por absorción de Banco CMB (Costa Rica), S.A. en la cual prevalece Banco Citibank de Costa Rica S.A. y el incremento de capital social común en ₡10.916.968.608 producto de dicha fusión. Se informa mediante Hecho Relevante con fecha 01 de noviembre de 2012, referencia 7057 de SUGEVAL, la finalización de las aprobaciones regulatorias e inscripción en el Registro Nacional (véase nota 15).

El valor de los activos y pasivos asumidos incorporados al balance de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., provenientes de Banco CMB (Costa Rica), S.A., son los siguientes en la fecha de la fusión:

Al 31 de octubre de 2012

Disponibilidades	₡	51.057.684.374
Inversiones en instrumentos financieros		74.403.414.602
Cartera de Créditos		33.373.460.870
Cuentas y comisiones por cobrar		243.992.679
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		234.320.637
Otros activos		343.349.912
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>159.656.223.074</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Obligaciones con el público		132.327.405.432
Obligaciones con entidades		12.550.445.315
Cuentas por pagar y provisiones		1.185.674.915
Otros pasivos		154.674.288
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>146.218.199.950</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social		10.916.968.608
Ajustes al patrimonio		(324.058.619)
Reservas patrimoniales		1.448.808.826
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1.396.304.309
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>13.438.023.124</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>159.656.223.074</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>5.598.729.721</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	₡	<b>85.496.468.442</b>

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Los ingresos y gastos del periodo han sido reconocidos en los resultados de periodos anteriores en Banco Citibank de Costa Rica, S.A., provenientes de Banco CMB (Costa Rica), S.A. y se detallan como sigue:

31 de octubre de 2012

Ingresos financieros	\$ 4.936.604.087
Gastos financieros	(1.445.009.268)
Por estimación de deterioro de activos	(256.000.000)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	262.000.003
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>3.497.594.822</b>
Otros ingresos de operación	4.564.631.484
Otros gastos de operación	(2.583.315.815)
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>5.478.910.491</b>
<b>Gastos administrativos</b>	
Por gastos de personal	3.195.983.545
Por otros gastos de administración	1.337.517.512
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>4.533.501.057</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>945.409.434</b>
Impuesto sobre la renta	120.954.534
Impuesto sobre la renta diferido	69.150.933
Disminución de impuesto de renta	93.832.720
Participaciones sobre la utilidad	57.331.821
Disminución de participaciones sobre la utilidad	10.061.349
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>\$ 801.866.215</b>

(35) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros".

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*" (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

l) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

n) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

o) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada "opción de valor razonable" para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

1) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

2) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

p) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valorados y con excesos de estimación.

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en "otro resultado integral". Los montos que sean reconocidos en "otro resultado integral" no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación – Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 *Acuerdos Conjuntos*, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

(Continúa)

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió, la NIIF 12 *Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades*, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

y) CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta interpretación proporciona guías para la contabilización de los *acuerdos de concesión de servicios* públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos- premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este NIIF aún no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiamiento y su Interacción

Esta interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

BANCO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(36) Notas requeridas por el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, por las operaciones que realiza la Compañía, no tiene: Participación en el capital de otras empresas, Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera e valores, Contratos de administración de fondos de inversión y contratos de administración de fondos de pensión, por lo cual no se presentan las notas y aclaraciones aplicables contenidas en los anexos 3, 4 y 5 referentes al artículo 3 del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros.