

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

Estados Financieros Consolidados

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
Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados que se acompañan de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados 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 consolidados 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 Consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro criterio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

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 consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias 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 emitida 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 consolidados 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 consolidados podrían no ser adecuados para otros fines.

21 de marzo 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

KPMG, S.A., una sociedad anónima costarricense, es
firma miembro de KPMG International Cooperative, una
cooperativa suiza.



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

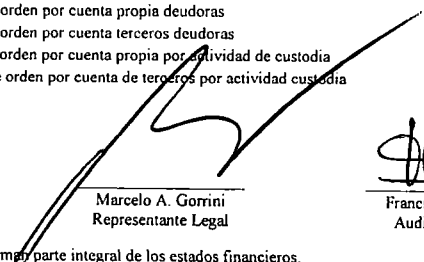
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2012

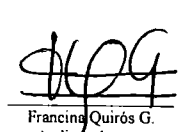
(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

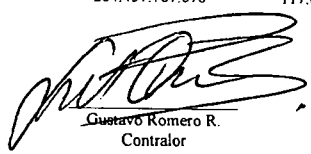
	Nota	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	87.919.071.171	98.966.566.541
Efectivo		8.169.058.841	6.872.649.769
Banco Central		66.027.852.279	53.176.934.666
Entidades financieras del país		1.138.813.814	2.091.048.923
Entidades financieras del exterior		11.315.388.473	36.108.441.751
Otras disponibilidades		1.267.957.764	717.491.432
Inversiones en instrumentos financieros	5	167.662.868.924	104.699.274.727
Mantenidas para negociar		12.155.161.863	21.933.936.485
Disponibles para la venta		153.327.991.251	81.084.579.341
Productos por cobrar		2.179.715.810	1.680.758.901
Cartera de créditos	6	282.131.721.832	250.886.946.114
Créditos vigentes		256.472.955.339	224.921.864.704
Créditos vencidos		23.622.300.169	23.028.022.804
Créditos en cobro judicial		2.670.458.701	21.571.021.214
Productos por cobrar		7.468.140.515	11.535.744.152
(Estimación por deterioro)		(8.102.132.892)	(30.169.706.760)
Cuentas y comisiones por cobrar		19.759.547.470	22.320.997.252
Comisiones por cobrar		4.999.007	4.545.351
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	1.932.371.762	2.893.431.891
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	15.134.814.457	15.007.139.080
Otras cuentas por cobrar		3.398.082.310	4.658.848.698
(Estimación por deterioro)		(710.720.066)	(242.967.768)
Bienes realizables	7	601.926.166	2.507.121.688
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		5.039.943.559	8.447.475.590
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(4.438.017.393)	(5.940.353.902)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38.465.000	38.465.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	10.164.901.121	9.749.123.773
Otros activos		4.058.841.911	8.058.899.682
Cargos diferidos		325.800.934	466.018.460
Activos intangibles		746.103.876	550.714.280
Otros activos		2.986.937.101	7.042.166.942
TOTAL DE ACTIVOS		572.337.343.595	497.227.394.777
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	9	289.331.752.390	264.648.271.512
A la vista		202.638.857.956	198.555.128.789
A plazo		86.041.679.417	65.253.133.056
Cargos financieros por pagar		651.215.017	840.009.667
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	6.500.000.000
A plazo		-	6.500.000.000
Obligaciones con entidades	10	160.354.696.615	93.922.405.188
A la vista		8.675.615.693	5.089.276.895
A plazo		150.794.258.050	88.345.629.204
Otras obligaciones con entidades		-	159.133.755
Cargos financieros por pagar		884.822.872	328.365.334
Cuentas por pagar y provisiones		17.332.777.824	19.934.332.865
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		14.368.839	14.352.465
Impuesto sobre la renta diferido	12	1.040.795.364	108.955.739
Provisiones		1.036.224.927	1.181.020.574
Otras cuentas por pagar diversas	13	15.241.388.694	18.630.004.087
Otros pasivos		6.272.351.850	8.387.647.923
Ingresos diferidos		2.770.109.931	2.184.466.691
Estimación por deterioro de créditos contingentes		176.537.689	130.342.235
Otros pasivos		3.325.704.230	6.072.838.997
TOTAL DE PASIVOS		473.291.578.679	393.392.657.488
PATRIMONIO			
Capital social	14	61.519.090.305	61.519.090.305
Capital pagado		61.519.090.305	61.519.090.305
Aportes patrimoniales no capitalizados		3.272.341.724	3.272.341.724
Ajustes al patrimonio		3.245.354.366	1.166.401.570
Superávit por revaluación inmuebles		1.931.254.390	1.283.703.683
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		1.314.099.976	(117.302.113)
Reservas patrimoniales		5.922.671.418	5.449.053.591
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		23.836.641.998	35.848.519.372
Resultado del período		1.249.665.105	(3.420.669.273)
TOTAL DEL PATRIMONIO		99.045.764.916	103.834.737.289
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		572.337.343.595	497.227.394.777
Cuentas contingentes deudoras	16	208.220.169.157	215.858.494.569
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	206.962.409.057	239.896.236.044
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		1.001.091	17.269.642
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		206.961.407.966	239.878.966.402
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1.737.780.260.864	1.301.783.095.987
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1.449.574.010.654	1.179.763.982.574
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2.752.897.831	2.765.559.461
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		995.585.301	2.247.714.866
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		284.457.767.078	117.005.839.086



Marcelo A. Gorrini
Representante Legal



Francisca Quirós G.
Auditora Interna



Gustavo Romero R.
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

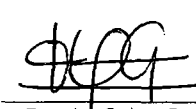
(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

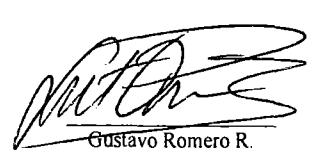
	Nota	2012	2011
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		647.174.316	345.001.468
Por inversiones en instrumentos financieros		8.808.858.192	7.113.810.793
Por cartera de créditos	20	49.065.447.541	51.417.190.933
Por arrendamientos financieros		306.886.016	686.067.228
Por ganancia por diferencias de cambios, neto	21	260.979.971	841.833.478
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		1.207.424.629	674.073.453
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1.485.203.959	336.912.653
Por otros ingresos financieros	22	1.626.113.840	3.732.623.200
Total de ingresos financieros		63.408.088.464	65.147.513.206
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	23	4.244.395.427	6.397.846.420
Por obligaciones con entidades financieras	24	1.996.657.621	1.198.570.097
Por otras cuentas por pagar diversas		-	1.324.198
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1.059.092.495	633.727.195
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		300.925.611	66.566.982
Por otros gastos financieros	25	8.471.631.195	10.908.991.683
Total de gastos financieros		16.072.702.349	19.207.026.575
Por estimación de deterioro de activos	26	22.091.362.645	29.234.082.918
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	26	5.777.982.754	11.881.858.604
RESULTADO FINANCIERO		31.022.006.224	28.588.262.317
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	27	34.619.550.990	33.802.424.262
Por bienes realizables		806.111.765	199.978.030
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		854.411	-
Por cambio y arbitraje de divisas		5.600.647.805	4.274.194.534
Por otros ingresos con partes relacionadas		9.903.029.662	9.605.883.564
Por otros ingresos operativos	28	5.265.383.169	5.806.765.954
Total otros ingresos de operación		56.195.577.802	53.689.246.344
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	29	17.866.358.435	18.432.368.365
Por bienes realizables		1.930.839.754	3.859.155.229
Por bienes diversos		30.270.725	60.730.248
Por provisiones		1.445.737.555	1.178.190.393
Por otros gastos con partes relacionadas		10.002.102.047	8.666.322.353
Por otros gastos operativos	30	8.929.267.540	8.050.285.386
Total otros gastos de operación		40.204.576.056	40.247.051.974
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		47.013.007.970	42.030.456.687
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	31	26.417.614.326	28.376.816.174
Por otros gastos de administración	32	16.797.867.103	18.565.406.480
Total gastos administrativos		43.215.481.429	46.942.222.654
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3.797.526.541	(4.911.765.967)
Impuesto sobre la renta	12	1.957.831.086	3.254.063.242
Impuesto sobre la renta diferido	12	2.052.623.867	2.365.547.209
Disminución de impuesto de renta	12	2.249.478.273	7.451.872.116
Participaciones sobre la utilidad		335.094.232	162.313.646
Disminución de participaciones sobre la utilidad		21.827.303	60.228.936
RESULTADO DEL PERIODO		1.723.282.932	(3.181.589.012)



Marcelo A. Gorrini
Representante Legal



Francina Quirós G.
Auditora Interna



Gustavo Romero R.
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio							Total
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancia o pérdida no realizada	Superávit por revaluación de propiedades	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de periodos anteriores	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	61.519.090.305	3.272.341.724	270.632.459	1.293.663.161	1.564.295.620	5.209.973.328	35.838.559.896	107.404.260.873
Realización de superávit por revaluación de propiedades	-	-	-	(9.959.478)	(9.959.478)	-	9.959.478	-
Ganancia neta transferida al estado de resultados por la venta de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-	-	(270.345.671)	-	(270.345.671)	-	-	(270.345.671)
Cambio neto en valuación de valores disponibles para la venta	-	-	(117.588.901)	-	(117.588.901)	-	-	(117.588.901)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	-	(3.181.589.012)	(3.181.589.012)
Pérdida reconocida directamente en el patrimonio	-	-	(387.934.572)	(9.959.478)	(397.894.050)	-	(3.171.629.534)	(3.569.523.584)
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	239.080.263	(239.080.263)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	61.519.090.305	3.272.341.724	(117.302.113)	1.283.703.683	1.166.401.570	5.449.053.591	32.427.850.099	103.834.737.289
Realización de superávit por revaluación de propiedades	-	-	-	(10.791.899)	(10.791.899)	-	10.791.899	-
Superávit por revaluación de propiedades	-	-	-	658.342.606	658.342.606	-	-	658.342.606
Ganancia neta transferida al estado de resultados por la venta de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-	-	(1.184.278.348)	-	(1.184.278.348)	-	-	(1.184.278.348)
Cambio neto en valuación de valores disponibles para la venta	-	-	2.615.680.437	-	2.615.680.437	-	-	2.615.680.437
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(8.602.000.000)	(8.602.000.000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	1.723.282.932	1.723.282.932
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	1.431.402.089	647.550.707	2.078.952.796	-	(6.867.925.169)	(4.788.972.373)
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	473.617.827	(473.617.827)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61.519.090.305	3.272.341.724	1.314.099.976	1.931.254.390	3.245.354.366	5.922.671.418	25.086.307.103	99.045.764.916

Marcelo A. Gorrini
Representante Legal

Francisca Quirós G.
Auditora Interna

Gustavo Romero R.
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

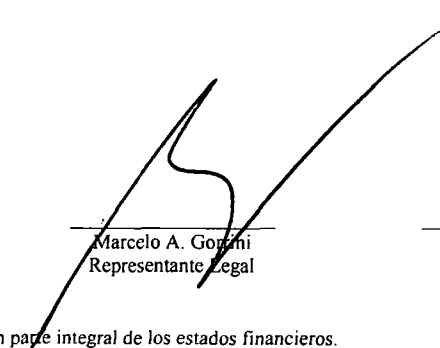
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

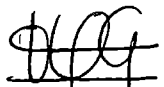
(Con cifras correspondientes al 2011)

(En colones sin céntimos)

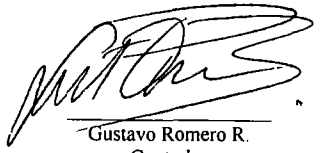
	Nota	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1.723.282.932	(3.181.589.012)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas o (ganancias) por diferencias de cambio y UD, netas		3.785.850.577	(2.222.599.268)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		21.108.442.693	28.038.257.495
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		795.792.857	796.570.731
Pérdida por estimación para bienes realizables		1.884.331.729	3.753.089.918
(Ganancia) neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		(1.184.278.348)	(270.345.671)
Gasto por provisiones		1.445.737.555	1.178.190.393
Depreciaciones y amortizaciones		1.572.909.390	1.656.920.882
Impuesto sobre la renta		1.760.976.680	(1.832.261.665)
Ingreso financieros, netos		(47.074.406.141)	(45.098.653.153)
Impuesto pagados		(2.498.414.978)	(3.593.904.240)
Intereses cobrados		66.715.755.218	54.221.413.306
Intereses pagados		(15.705.039.461)	(20.060.966.511)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		9.778.774.622	3.965.552.706
Créditos y avances de efectivo		(56.770.182.034)	32.608.764.297
Otros activos		(3.749.459.557)	(4.278.073.265)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		22.964.728.378	(29.943.452.293)
Otras cuentas por pagar y provisiones		3.362.485.326	9.111.862.842
Otros pasivos		(1.903.245.680)	1.778.163.414
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		8.014.041.758	26.626.940.906
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(146.934.729.806)	(81.922.251.302)
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		78.104.519.780	88.026.580.800
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1.379.734.112)	(1.797.526.787)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		100.413.146	80.122.797
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de inversión		(70.109.530.992)	4.386.925.508
Flujos de efectivo usados (provisos) en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		2.236.311.848.051	371.653.798.992
Pago de obligaciones		(2.176.661.854.187)	(401.766.700.084)
Pago de dividendos		(8.602.000.000)	-
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en actividades de financiamiento		51.047.993.864	(30.112.901.092)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes		(11.047.495.370)	900.965.322
Efectivo al inicio del año		98.966.566.541	98.065.601.219
Efectivo al final del año	4	87.919.071.171	98.966.566.541



Marcelo A. Gormi
Representante Legal



Francisca Quirós G.
Auditora Interna



Gustavo Romero R.
Contralor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima, con domicilio legal en la Uruca, San José, Costa Rica, ciento cincuenta metros al norte del puente Juan Pablo Segundo.

La actividad principal de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es ser la poseedora de las acciones de las empresas que integran el grupo financiero (Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y sus subsidiarias se denominará en adelante el Grupo). Se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

La dirección del sitio web del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., es <http://www.citi.co.cr>. El Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., al 31 de diciembre de 2012 cuenta con 16 sucursales, 2 kioscos y 1 minibanco (18 sucursales, 3 kioscos en el 2011) y 34 cajeros automáticos (38 en el 2011) que se encuentran bajo el control de la subsidiaria Banco Citibank de Costa Rica, S.A. Al 31 de diciembre de 2012, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y subsidiarias (el Grupo) cuenta con 1.460 colaboradores (1.689 en el 2011).

(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Compañía supletoriamente, según el artículo 4 del acuerdo SUGEF 34-2002, de noviembre de 2012, debe aplicar el siguiente orden: (1) Las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y (2) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de contadores Público Autorizado de los Estados Unidos de América (AICPA por siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, ni la normativa vigente. Sin embargo, según dicho Acuerdo se deben aplicar los “*textos vigentes al primero de enero del 2008*”, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de ese Acuerdo. Por lo que no puede interpretarse que esté aplicando las Normas Internacionales de Información Financieras vigentes aprobadas por el IASB. La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados 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 en cual 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 34.
- Deterioro – nota 1.s.
- Préstamos de cobro dudoso – nota 1.i.

(d) Principios de consolidacióni. *Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Compañía. El control existe cuando la Compañía tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las subsidiarias, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde que se tiene el control.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación	
	2012	2011
Banco Citibank de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Valores Accival, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	0,00%	100,00%
Citi Leasing de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Trust de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Factoring de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Banco CMB (Costa Rica), S.A.	0,00%	100,00%
Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%

Banco Citibank de Costa Rica, S.A. se dedica a otorgar préstamos, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias. Está regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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.

Citi Valores Accival, S.A. se dedica a transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., por medio de una concesión de puesto de bolsa. Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Ley Reguladora del Mercado de Valores y la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV).

El 05 de diciembre de 2011 se realizó la publicación del balance final de Liquidación de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., en el diario oficial La Gaceta. El 21 de agosto de 2012 se procedió con la liquidación de la sociedad anónima.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 10 de octubre 2012 fue presentado ante SUGEF el trámite de separación de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, del Grupo Financiero Citibank; mismo que se mantiene en trámite de aprobación por el ente Regulador.

Citi Leasing de Costa Rica, S.A. se dedica al arrendamiento de activos a terceros.

Citi Trust de Costa Rica, S.A. tiene como actividad principal la administración de fideicomisos y la prestación de servicios a las demás compañías del Grupo.

Citi Factoring de Costa Rica, S.A. se dedica principalmente al financiamiento de actividades de sus clientes a través del descuento de facturas.

Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A. se dedica a invertir en títulos valores, dentro del mercado costarricense.

Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A. es una compañía costarricense dedicada a la emisión y procesamiento de tarjetas de crédito.

Las compañías que conforman el Grupo han sido creadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

Todos los saldos y transacciones de importancia entre las compañías del Grupo han sido eliminados en el proceso de consolidación.

Los registros de contabilidad de las compañías del Grupo se llevan en colones.

(e) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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)

iii. Estados financieros de operaciones extranjeras

La conversión de los estados financieros de las operaciones en el exterior se efectuó como sigue:

- Todos los activos y pasivos denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- El patrimonio ha sido convertido a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Los ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.

(f) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son 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 que posee el Grupo incluyen los denominados instrumentos primarios: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público y con entidades financieras, cuentas por pagar, derivados, según se indica más adelante.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Clasificación

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

Valores para negociar

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Cartera de préstamos y cuentas por cobrar

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Reconocimiento

El Grupo reconoce los activos financieros mantenidos para negociar y activos disponibles para la venta en la fecha de compra de los activos. Desde esa fecha, se reconoce cualquier pérdida o ganancia que provenga de los cambios del valor razonable de los activos.

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

Los activos financieros se dan de baja cuando el Grupo pierde el control de los derechos contractuales. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción.

Los instrumentos negociables y los disponibles para la venta se miden a su valor razonable después del reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros no negociables, los préstamos y las cuentas por cobrar, así como los activos mantenidos hasta su vencimiento, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Las primas y los descuentos, incluyendo los costos iniciales de la transacción se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados durante la vida del instrumento.

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio cotizado en el mercado en la fecha del balance general sin ninguna deducción por costos de transacción. Si el precio de mercado cotizado no está disponible, el valor razonable del instrumento se estima usando técnicas de flujos de efectivo descontados.

Al usar técnicas de flujos de efectivo descontados, los flujos de efectivo futuros estimados se basan en los mejores estimados de la gerencia y la tasa de descuento es una tasa de mercado relacionada a la fecha del balance general para un instrumento con similares términos y condiciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio. Cuando el activo financiero es vendido, se recupera o se dispone de las ganancias o pérdidas acumuladas en el patrimonio, se trasladan al estado de resultados consolidado. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de instrumentos negociables se reconocen directamente en el estado de resultados consolidado.

(g) 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 instrumentos financieros con vencimientos originales menores a dos meses y con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a los dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

(h) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.

En la Arrendadora, los efectos contables y financieros que se derivan de los contratos de arrendamiento efectuados por esta Compañía, son incorporados en sus registros de contabilidad como contratos operativos, de conformidad con lo establecido por la normativa tributaria vigente en Costa Rica. Tales operaciones de arrendamiento se convierten a arrendamientos tipo financiero, por lo cual se registran como documentos por cobrar por operaciones de arrendamiento, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos.

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

El Grupo tiene registrada una estimación para cartera de créditos dudosos, para cubrir algunos saldos que pudieran ser de difícil recuperación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los saldos al considerarse incobrables se cargan a la estimación, la cual se incrementa durante el año con el valor de los saldos que se van considerando de dudosa recuperación y se disminuye con el valor de los saldos que se convierten en irrecuperables. De recuperarse algún saldo que hubiere sido rebajado contra la estimación en un período anterior, dicho monto se registra como ingreso por recuperación de activos en el año en que haya sido recuperado.

Determinación de estimación para subsidiarias no bancarias:

El Grupo, estima para posibles préstamos incobrables mediante la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de crédito. El monto de la estimación se carga a gastos de operación. La estimación se calcula con base en un análisis de la cartera y sobre la base de otros factores que, a juicio de la Gerencia, ameritan consideración actual en la estimación de posibles pérdidas sobre préstamos. Los otros factores que el Grupo considera incluyen la composición de la cartera de préstamos, la proyección de condiciones económicas, la evaluación de las garantías recibidas, el impacto de las condiciones económicas de las industrias en particular, la condición específica de los prestatarios y en el nivel y la composición de préstamos morosos que no acumulan intereses.

Los flujos de efectivo esperados de cartera de activos similares son estimados basándose en experiencias previas y considerando la clasificación de crédito de los clientes correspondientes y el pago tardío de intereses o recargos. Los aumentos en la cuenta de estimación son registrados como gastos de operación.

Determinación de estimación para bancos domiciliados en Costa Rica:

En el caso del Banco domiciliado en Costa Rica, la cartera de créditos se evalúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes de este acuerdo se presentan 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 ₡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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las operaciones de crédito restantes, cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea menor o igual a ₡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.

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 o Nivel 2
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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(k) Títulos vendidos en operaciones de reporto tripartito y obligaciones por pactos de reporto tripartito

Las inversiones vendidas sujetas a acuerdos simultáneos de reporto tripartito de títulos en una fecha futura a un precio fijo (acuerdos de reporto tripartito) son mantenidas en los estados financieros y se valúan de acuerdo con los principios originales de medición. El producto de la venta es registrado como un pasivo. El gasto por interés reconocido por los acuerdos se calcula utilizando el método de interés efectivo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados consolidado y el interés acumulado por pagar en el balance general. Los títulos valores comprados bajo acuerdos de reventa (inversiones en reporto tripartitos) se registran como inversiones y se mantienen al costo amortizado.

(l) Operaciones de mercado de liquidez

Las operaciones de mercado de liquidez corresponden a un reporto tripartito a un día a plazo cuya liquidación de la primera operación se realiza el mismo día.

i. *Por cuenta propia**Captación*

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta de pasivo denominada "Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez" y la cuenta contrapartida se compensa con el crédito o débito según la hoja de liquidación. Al día siguiente, con base en la nota de liquidación de bolsa se reversan los registros anteriores y se reconoce el gasto de intereses de acuerdo con el monto de intereses cobrado, en la cuenta "Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez".

Préstamo

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta de activo denominada "Operaciones de mercado de liquidez" y la cuenta contrapartida se compensa con el crédito o débito según la hoja de liquidación. Al día siguiente, con base en la nota de liquidación de bolsa se reversan los registros anteriores y se reconoce el ingreso de intereses de acuerdo con el monto de intereses cancelado, en la cuenta "Productos por reporto, reporto tripartito, y préstamos de valores".

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de este acuerdo. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine SUGEF como resultado de una supervisión in situ, la cual se mantiene vigente hasta que dicho ente supervisor comunique un nuevo resultado de una supervisión in situ. Al 31 de diciembre 2012 y 2011, la estimación contable la cual es registrada por el Banco del Grupo resultante de dicho análisis ascendió a ₡5.823.018.986 y ₡4.984.525.085 respectivamente. A continuación el detalle:

	2012	2011
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos	₡ 5.240.106.403	4.542.519.362
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar por cartera de créditos	406.374.894	221.663.488
Estimación para la incobrabilidad de créditos contingentes	176.537.689	130.342.235
	₡ 5.823.018.986	4.894.525.085

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.

(j) Operaciones de arrendamiento financiero

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero bajo el método de interés. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento del Grupo consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 42 meses.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Por cuenta de terceros**Captación*

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta pasiva denominada "Contratos confirmados de contado de venta" y la cuenta contrapartida se compensa con el crédito o débito según la hoja de liquidación. Al día siguiente, con base en la nota de liquidación de bolsa se registra, el vencimiento de mercado de liquidez utilizando las mismas cuentas en orden inverso por el monto total cobrado.

Préstamo

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta de activo denominada "Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles por cuenta de terceros" y la cuenta contrapartida se compensa con el crédito o débito según la hoja de liquidación. Al día siguiente, con base en la nota de liquidación de bolsa, se registra el vencimiento del mercado de liquidez utilizando las mismas cuentas en orden inverso, por el monto total cancelado.

(m) Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles por cuenta de terceros

Las cuentas por cobrar por operaciones bursátiles por cuenta de terceros corresponden a la liquidación de títulos valores a través de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(n) Contratos confirmados de contado de venta

Los contratos confirmados de contado de venta corresponden a fondos recibidos de terceros para la compra de títulos valores a través de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. y por medio de la central directa de BCCR.

(o) Participación en el capital de otras empresas

Corresponden a acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A., además de unas acciones en clubes sociales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(p) Compensación de saldos

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

(q) Inmuebles, mobiliario y equipo*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo 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 en el balance general consolidado.

ii. Activos arrendados

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

Propiedades, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor razonable 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 incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados consolidado conforme se incurren.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Depreciación

El costo histórico de los bienes inmuebles, mobiliario y equipo, así como el costo de las mejoras en propiedad arrendada se deprecia y amortiza por el método de línea recta, tanto para fines financieros como impositivos, con base en la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

El ajuste por revaluación de inmuebles se deprecia en el remanente de la vida útil de los activos respectivos a partir de su fecha de registro por el método de línea recta, tanto para efectos financieros como impositivos.

*(r) Activos intangibles**i. Otros activos intangibles*

Otros activos intangibles adquiridos por el Grupo se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los gastos por activos generados internamente tales como plusvalías y marcas se reconocen como gastos conforme se incurren.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados consolidado 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, tanto para fines financieros como para fines impositivos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) Deterioro de activos no financieros

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 consolidado 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 futuros 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 consolidado o del patrimonio consolidado según sea el caso.

(t) 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 Grupo 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 Citibank de Costa Rica, S.A. registra 1/24 cada mes por concepto de esta estimación.

(u) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Provisiones

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

(w) Reserva legal

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional de Costa Rica, las entidades bancarias deben realizar una reserva legal que se calcula anualmente con base en las utilidades del año, la cual está determinada en un 10% y se aplica en forma semestral. Para las entidades no bancarias costarricenses, se determina con base en la legislación vigente, la cual establece que de las utilidades netas anuales se deberá reservar un 5% hasta alcanzar un 20% del capital social.

(x) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio consolidado 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 o 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 consolidado.

(y) 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 general consolidado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 resultarán 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.

(z) 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.

(aa) Valor razonable de los contratos a término de moneda extranjera

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En la medida posible, los modelos usan solamente información observable, sin embargo, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la Administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(bb) 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 consolidado sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por interés incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

Se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días en el caso del Banco y Citi Tarjetas, para las demás subsidiarias del Grupo después de los 90 días.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias del Grupo incluyendo giros, transferencias, comercio exterior, certificación de cheques, fideicomisos, mandatos, cobranzas, comisiones por saldos mínimos de cuentas, por administración de fondos a terceros, membresías de tarjetas y otros. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo.

iii. Ingreso (gastos) sobre valores negociables

El ingreso (gastos) sobre valores negociables incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

iv. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados consolidado en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		2012	2011	
Disponibilidades	¢	49.998.083.644	45.485.442.082	Restringido por encaje mínimo legal y contrato de titularización
Inversiones en instrumentos financieros		28.318.779.598	23.605.715.664	Garantía de contratos de recaudación de servicios públicos, cámara de compensación, préstamo bancario y Mercado Interbancario de Dinero (MIB)
Cartera de crédito		37.168.603.658	21.826.048.298	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos		119.778.281	156.926.080	Depósitos en garantía y depósitos judiciales
	¢	<u>115.605.245.181</u>	<u>91.074.132.124</u>	

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢49.612.998.270 y ¢44.077.905.883, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		2012	2011
Activos:			
Disponibilidades	¢	11.315.388.473	36.013.071.158
Inversiones		-	8.828.464.795
Cuentas por cobrar		1.932.371.762	2.893.431.891
	¢	<u>13.247.760.235</u>	<u>47.734.967.844</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	¢	8.074.844.521	8.622.417.597
Obligaciones con entidades financieras		134.765.974.815	91.683.462.070
Cuentas y productos por pagar		3.281.617.454	5.282.768.844
	¢	<u>146.122.436.790</u>	<u>105.588.648.511</u>
Ingresos:			
Por intereses	¢	3.203.704	110.143.196
Otros ingresos financieros		1.112.632.785	2.967.409.787
Comisiones por servicios		9.903.029.663	9.605.883.564
	¢	<u>11.018.866.152</u>	<u>12.683.436.547</u>
Gastos:			
Gastos financieros	¢	604.768.243	724.293.172
Otros gastos financieros		6.640.242.830	7.087.613.192
Comisiones por servicios		10.002.102.047	8.666.322.353
De administración		2.372.791.925	1.742.339.856
	¢	<u>19.619.905.045</u>	<u>18.220.568.573</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Disponibilidades (Efectivo)

Al 31 de diciembre, el efectivo se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	2012	2011
Efectivo en bóveda	¢ 8.169.058.841	6.872.649.769
Banco Central de Costa Rica	66.027.852.279	53.176.934.666
Entidades financieras del estado local	999.260.599	2.081.598.492
Entidades financieras locales	139.553.215	9.450.431
Entidades financieras del exterior	11.315.388.473	36.108.441.751
Disponibilidades restringidas	385.085.375	138.936.696
Documentos de cobro inmediato	882.872.389	578.554.736
	¢ <u>87.919.071.171</u>	<u>98.966.566.541</u>

La cuenta con el Banco Central de Costa Rica se encuentra restringida por el encaje mínimo legal, por los fondos recibidos de clientes y el acceso a cuentas corrientes.

El efectivo restringido se detalla como sigue:

	2012	2011
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 49.612.998.270	44.077.905.883
Fondos recibidos de clientes y depositados en entidades financieras del exterior	52.062.413	1.268.599.503
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	333.022.961	82.788.549
Otras restricciones	-	56.148.147
	¢ <u>49.998.083.644</u>	<u>45.485.442.082</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

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

		2012	2011
Mantenidas para negociar	¢	12.155.161.863	21.933.936.485
Disponibles para la venta		153.327.991.251	81.084.579.341
		165.483.153.114	103.018.515.826
Productos por cobrar		2.179.715.810	1.680.758.901
	¢	167.662.868.924	104.699.274.727
Mantenidas para negociar		2012	2011
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢	12.155.161.863	21.933.936.485
	¢	12.155.161.863	21.933.936.485
Disponibles para la venta			
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢	149.025.163.651	70.395.311.759
Bancos del estado		116.018.600	6.567.086.332
Emisores privados		-	69.645.950
		149.141.182.251	77.032.044.041
<i>Emisores del exterior</i>			
Emisores privados		4.186.809.000	4.052.535.300
		4.186.809.000	4.052.535.300
	¢	153.327.991.251	81.084.579.341

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, las inversiones comprometidas se detallan como sigue:

	2012	2011
<i>Garantía por Servicios Públicos</i>		
Tasa básica	¢ -	1.005.010
Certificado Banco de Costa Rica	116.018.601	99.856.961
Bonos de estabilización monetaria	48.251.500	48.553.000
	<u>164.270.101</u>	<u>149.414.971</u>
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de propiedad	4.951.235.200	4.599.161.000
	<u>4.951.235.200</u>	<u>4.599.161.000</u>
<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	7.549.921.000
	<u>23.203.274.297</u>	<u>7.549.921.000</u>
<i>Garantía de operaciones de recompras</i>		
Títulos de propiedad	-	11.307.218.692
	<u>-</u>	<u>11.307.218.692</u>
¢	<u>28.318.779.598</u>	<u>23.605.715.663</u>

Administración de riesgo en las inversiones

Las compañías del Grupo limitan su exposición al riesgo de crédito sobre las inversiones, invirtiendo solamente en instrumentos con alta liquidez y cuyos emisores tengan una calificación de crédito de al menos "A1" en Standard & Poor's y "A" en Moody's. Considerando estas altas calificaciones de crédito, la dirección no espera que ninguno de los emisores incumpla con sus obligaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Administración de riesgos financieros

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

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

A continuación se detalla la forma en que el Grupo 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 Grupo está expuesto al riesgo crediticio de los créditos registrados fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

El Grupo 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 la oficina regional de cada área matricial para la aprobación de planes de acción específicos que surjan de estas evaluaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Grupo en la diversidad de países donde opera. Dichas categorías de riesgo establecen la necesidad de niveles mayores de aprobación, 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 Grupo.

El Grupo 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 Grupo 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 activo y recurrente, mediante el cual, la estructura encargada del mismo incorpora los cambios requeridos de acuerdo con las diferentes variables internas, externas, macroeconómicas y de otra índole que son monitoreadas constantemente como parte del proceso de administración del riesgo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Establecimiento de límite de autorización: los límites de autorización son establecidos siguiendo los parámetros establecidos en las políticas de crédito del Grupo dichos límites pueden ser delegados por oficiales superiores de crédito según la tabla de designación de montos contenidos en las 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 Grupo 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 consolidado 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)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	¢	214.632.672.613	168.285.326.794
A2		4.570.143.335	395.834.457
B1		10.994.261.412	22.710.547.947
B2		1.964.036.526	3.172.018.432
C1		9.922.254.719	7.485.428.136
C2		31.332.868	189.417.041
D		3.640.273.559	4.225.138.617
E		5.346.138.668	18.854.663.452
Saldo bruto		<u>251.101.113.700</u>	<u>225.318.374.876</u>
Estimación para créditos incobrables		<u>(7.044.450.200)</u>	<u>(22.890.133.083)</u>
Total crédito con estimación		<u>244.056.663.500</u>	<u>202.428.241.793</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		440.010.946	718.364.713
	¢	<u>28.777.845.205</u>	<u>40.073.007.276</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Créditos vencidos sin estimación</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
A1	¢	616.660.559	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	607.180.885
D		255.034.444	989.240.994
E		466.549.633	491.911.138
	¢	<u>2.886.755.304</u>	<u>4.129.526.570</u>
<u>Morosidad de la cartera vencida sin estimación</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 – 30	¢	1.854.238.769	2.319.076.160
31 – 60		707.748.900	1.327.103.718
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>2.886.755.304</u>	<u>4.129.526.570</u>
Sub-total cartera de crédito, neta		275.721.264.009	246.630.775.639
Productos por cobrar		7.468.140.515	11.535.744.152
Estimación para productos por cobrar		(723.350.912)	(4.852.066.402)
Exceso sobre la estimación mínima		(334.331.780)	(2.427.507.275)
	¢	<u>282.131.721.832</u>	<u>250.886.946.114</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito con estimación bruta y neta por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

		2012	
		Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>			
A1	¢	214.632.672.613	213.709.826.301
A2		4.570.143.335	4.541.997.026
B1		10.994.261.412	10.615.058.561
B2		1.964.036.526	1.870.723.831
C1		9.922.254.719	8.531.661.277
C2		31.332.868	16.851.904
D		3.640.273.559	2.850.262.650
E		5.346.138.668	1.920.281.949
	¢	<u>251.101.113.700</u>	<u>244.056.663.499</u>

		2011	
		Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>			
A1	¢	168.285.326.794	167.457.252.829
A2		395.834.457	389.416.931
B1		22.710.547.947	22.008.928.389
B2		3.172.018.432	2.858.178.371
C1		7.485.428.136	5.829.881.439
C2		189.417.041	153.542.628
D		4.225.138.617	2.298.447.732
E		18.854.663.452	1.432.593.474
	¢	<u>225.318.374.876</u>	<u>202.428.241.793</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2012	2011
Créditos contingentes:			
A1	¢	10.352.558.190	14.658.144.320
B1		4.042.500.849	7.458.257.127
C1		3.122.227.162	1.984.141.560
C2		-	186.083.235
D		-	4.983.989
E		50.207.000	50.535.000
		17.567.493.201	24.342.145.231
Estimación de incobrables		(176.537.689)	(130.342.235)
	¢	17.390.955.512	24.211.802.996

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.

Préstamos renegociados

Los préstamos renegociados son los que han sido reestructurados debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Grupo 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.

Estimación individual por deterioro

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Política de liquidación de crédito

El Grupo 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
Servicios	17.708.848.460	3.868.280.751	24.314.345.399	4.823.354.864
Comercio	23.616.083.348	4.609.928.938	22.339.284.461	7.199.221.246
Vivienda	775.817.398	6.877.675	888.440.338	6.877.675
Construcción	2.478.811.667	5.085.733.321	4.848.155.073	5.988.544.309
Consumo personal	165.531.909.396	420.672.244	157.366.862.407	1.777.893.780
Agricultura y ganadería	5.902.063.766	151.218.463	11.066.848.787	151.605.000
Industria	20.428.968.376	1.730.019.883	17.228.686.024	1.737.906.637
Banca Estatal	37.168.603.658	-	21.826.048.298	-
Electricidad, gas y agua	358.356.166	86.443.635	552.534.812	1.442.629.432
Transporte y comunicaciones	3.312.583.886	1.608.318.291	2.565.842.701	1.203.131.661
Depósitos y almacenamiento	-	-	227.362.123	10.980.627
Turismo	5.483.668.088	-	6.296.498.299	-
	<u>282.765.714.209</u>	<u>17.567.493.201</u>	<u>269.520.908.722</u>	<u>24.342.145.231</u>
Productos por cobrar	7.210.612.859	-	11.523.966.170	-
Cuentas por cobrar asociadas a créditos	257.527.656	-	11.777.982	-
Estimación para incobrables	<u>(8.102.132.892)</u>	<u>(176.537.689)</u>	<u>(30.169.706.760)</u>	<u>(130.342.235)</u>
	<u>282.131.721.832</u>	<u>17.390.955.512</u>	<u>250.886.946.114</u>	<u>24.211.802.996</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

Al 31 de diciembre, existen préstamos por cobrar por arrendamientos financieros y están compuestos de la siguiente forma:

		2012	2011
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢	2.950.183.216	6.455.308.460
Ingresos por intereses diferidos		(286.854.595)	(618.214.349)
Cuentas por cobrar, neto	¢	2.663.328.621	5.837.094.111

Al 31 de diciembre, el detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

		2012	2011
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto			
A menos de 1 año	¢	2.327.257.277	4.072.316.386
De 1 a 5 años		336.071.344	1.764.777.725
	¢	2.663.328.621	5.837.094.111

		2012	2011
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses)			
A menos de 1 año	¢	2.596.724.695	4.570.374.533
De 1 a 5 años		353.458.521	1.884.933.927
	¢	2.950.183.216	6.455.308.460

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por morosidad

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

	2012	2011
Al día	256.472.955.339	224.921.864.704
De 1-31 días	13.044.785.048	11.196.142.975
De 31-60 días	4.064.603.842	4.781.538.404
De 61-90 días	2.831.167.852	3.390.107.088
De 91-120 días	1.788.011.268	1.827.297.671
De 121-180 días	1.795.418.521	1.809.397.722
Más de 180 días	98.313.638	23.538.944
Cobro Judicial	2.670.458.701	21.571.021.214
	<u>282.765.714.209</u>	<u>269.520.908.722</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el Grupo ha otorgado préstamos por un monto de ₡1.987.957.388, a entidades financieras no estatales (₡4.424.289.123 en el 2011).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

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

		2012	2011
Créditos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢	3.197.611.100	21.767.255.442
(número de operaciones)		337	27.973
Créditos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	23.095.147.770	22.831.788.575
Cobro judicial, corresponde a 0,94 % de la cartera para el 2012 y 8,00 % para el 2011	¢	2.670.458.701	21.571.021.214
(número de operaciones)		224	27.993
Monto de intereses no percibidos	¢	598.696.554	456.934.808
Créditos reestructurados	¢	3.365.690.385	1.303.329.690

El Grupo clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no realizaron pagos a capital o intereses en la fecha y condiciones acordadas.

Al 31 de diciembre de 2012, no existe cartera no originada por la entidad (¢18.073.299.551 en el 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, no se realizaron ventas de cartera de crédito fuera del Grupo, (¢44.357.723.140, la cual generó una pérdida de ¢1.465.676.065 en el 2011).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El Grupo efectúa evaluaciones periódicas del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de créditos. Como resultado de este análisis, durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

		2012	2011
Saldo inicial del año	¢	30.169.706.760	33.280.117.273
<i>Más</i>			
Estimación cargada a resultados		21.108.442.693	28.038.257.495
<i>Menos</i>			
Créditos castigados		41.212.449.676	22.234.015.531
Otras disminuciones a la estimación		1.919.619.959	8.851.808.394
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		43.946.926	62.844.083
Saldo final del año	¢	8.102.132.892	30.169.706.760

Garantías sobre la cartera de crédito

El Grupo 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 14,40% y 17,13%, aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

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	2.773.061.669
Fiduciaria		126.016.270.780	13.745.484.361	102.030.180.468	15.143.654.069
Hipotecaria		31.594.848.493	1.356.139.703	46.176.768.246	2.688.967.052
Prendaria		5.986.956.349	1.506.210	7.541.036.546	6.500.039
Otras		78.859.618.362	861.978.075	88.983.730.068	3.729.962.402
Sin garantía		37.168.603.659	-	21.826.048.298	-
	¢	282.765.714.210	17.567.493.201	269.520.908.722	24.342.145.231

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 11,17% (17,13% en el 2011), prendaria en un 2,12% (2,80% en el 2011), fiduciaria en un 44,57% (37,86% en el 2011), títulos valores y otros en un 29,27% (34,11% en el 2011).

Dentro del rubro de “sin garantía” se incluyen depósitos en cuenta corriente mantenidos en bancos estatales según inciso i del artículo 59 de la LOSBN, por ₡37.168.603.658 (₡21.826.048.298 en el 2011).

El Grupo 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.

Dentro de las 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.

Otras concentraciones de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre, la distribución por área geográfica de la cartera de crédito se detalla a continuación:

Cartera de crédito	2012	2011
Costa Rica	₡ 290.233.854.724	280.135.226.863
Honduras	-	921.426.011
	₡ 290.233.854.724	281.056.652.874

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (considerando los préstamos a la banca estatal), se detalla como sigue:

		2012		2011	
		Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
0% - 4,99%	¢	269.069.168.750	175.091	236.303.909.689	216.805
5% - 9,99%		5.196.545.459	1	8.669.173.098	4
10% - 14,99%		-	-	6.484.775.000	4
15% - 20%		8.500.000.000	1	18.063.050.935	1
	¢	282.765.714.209	175.093	269.520.908.722	216.814

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera de créditos directos incluye ¢35.160.706.289 y ¢41.869.555.682, respectivamente, 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).

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo tiene vigentes contratos de préstamo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras. El Grupo revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Grupo, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de liquidez, el Grupo 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

	2012								
	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
Diferencia moneda nacional	11.091.840.686	(50.733.400.956)	3.450.940.017	1.977.139.992	4.198.899.704	9.221.155.613	18.312.457.697	156.616.379.329	154.135.412.082
Total recuperación de activos MN	11.091.840.686	23.540.562.522	44.154.874.799	5.427.572.609	5.985.712.349	14.117.216.984	29.182.939.768	158.817.963.334	292.318.683.051
Disponibilidades MN	-	8.194.097.756	-	-	-	-	-	-	8.194.097.756
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	15.338.464.766	3.516.128.880	624.107.345	323.195.095	885.589.781	1.966.231.040	398.218.112	23.051.935.019
Inversiones MN	-	8.000.000	230.422.363	39.793	576.474.286	1.323.382.561	4.484.371.298	92.781.047.094	99.403.737.395
Cartera de créditos MN	11.091.840.686	-	40.408.323.556	4.803.425.471	5.086.042.968	11.908.244.642	22.732.337.430	65.638.698.128	161.668.912.881
Total vencimiento de pasivo MN	-	74.273.963.478	40.703.934.782	3.450.432.617	1.786.812.645	4.896.061.371	10.870.482.071	2.201.584.005	138.183.270.969
Obligaciones con el público MN	-	71.148.463.608	17.254.732.835	3.445.042.617	1.786.812.645	4.891.953.371	10.870.482.071	2.201.584.005	111.599.071.152
Obligaciones con entidades financieras MN	-	3.125.499.870	22.900.000.000	5.390.000	-	4.108.000	-	-	26.034.997.870
Cargos por pagar MN	-	-	549.201.947	-	-	-	-	-	549.201.947
Diferencia moneda extranjera	4.606.844.852	(90.827.830.928)	74.413.774.531	6.666.242.396	1.185.691.955	(33.090.818)	(33.058.291.321)	(20.959.406.935)	(58.006.066.268)
Total recuperación de activos ME	4.606.844.852	46.212.679.253	87.541.748.468	20.003.935.967	8.661.206.596	22.097.125.548	23.702.648.757	40.670.922.327	253.497.111.768
Disponibilidades ME	-	13.697.121.136	-	-	-	-	-	-	13.697.121.136
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	32.515.558.117	2.707.673.219	2.974.524.769	547.463.991	568.577.341	1.265.689.050	2.396.430.773	42.975.917.260
Inversiones ME	-	-	48.866.949.279	8.497.158.704	2.184.825.856	3.587.644.453	3.929.948.782	1.192.604.455	68.259.131.529
Cartera de créditos ME	4.606.844.852	-	35.967.125.970	8.532.252.494	5.928.916.749	17.940.903.754	18.507.010.925	37.081.887.099	128.564.941.843
Total vencimiento de pasivo ME	-	137.040.510.181	13.127.973.937	13.337.693.571	7.475.514.641	22.130.216.366	56.760.940.078	61.630.329.262	311.503.178.036
Obligaciones con el público ME	-	131.490.394.362	12.141.137.995	13.337.693.571	2.454.814.641	2.541.955.316	5.675.317.578	9.440.152.758	177.081.466.221
Obligaciones con entidades financieras ME	-	5.550.115.819	-	-	5.020.700.000	19.588.261.050	51.085.622.500	52.190.176.504	133.434.875.873

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2011							
	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
Diferencia moneda nacional	32.116.596.058	(33.739.695.031)	6.862.759.791	155.572.743	5.766.847.527	8.146.308.945	19.753.502.096	102.491.389.961
Total recuperación de activos MN	32.116.596.058	25.085.054.940	25.283.374.025	6.538.904.112	7.974.260.724	14.871.695.958	25.498.991.217	104.737.398.837
Disponibilidades MN	-	7.285.742.070	-	-	-	-	-	7.285.742.070
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	10.464.055.943	1.895.853.692	1.024.474.958	354.269.148	1.079.377.714	922.097.204	360.463.399
Inversiones MN	-	8.000.000	5.058.569.317	6.897.850	1.160.579.156	1.149.457.596	154.405.019	56.217.673.941
Cartera de créditos MN	32.116.596.058	7.327.256.927	18.328.951.016	5.507.531.304	6.459.412.420	12.642.860.648	24.422.488.994	48.159.261.497
Total vencimiento de pasivo MN	-	58.824.749.971	18.420.614.234	6.383.331.369	2.207.413.197	6.725.387.013	5.745.489.121	2.246.008.876
Obligaciones con el público MN	-	54.225.167.248	11.741.781.948	6.383.331.369	2.207.413.197	6.725.387.013	5.745.489.121	2.246.008.876
Obligaciones con el BCCR MN	-	2.200.000.000	4.300.000.000	-	-	-	-	6.500.000.000
Obligaciones con entidades financieras MN	-	2.399.582.723	1.675.300.815	-	-	-	-	4.074.883.538
Cargos por pagar MN	-	-	703.531.471	-	-	-	-	703.531.471
Diferencia moneda extranjera	7.861.672.349	(65.713.820.408)	17.309.505.451	6.753.203.479	2.124.274.042	25.257.087.483	(8.705.908.452)	(6.787.478.592)
Total recuperación de activos ME	7.861.672.349	81.004.490.611	29.718.570.155	12.569.707.474	7.506.300.520	29.857.128.114	19.868.625.507	54.229.723.541
Disponibilidades ME	-	38.503.889.805	-	-	-	-	-	38.503.889.805
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	31.438.643.766	1.281.434.907	1.075.549.438	1.003.774.411	847.797.442	889.285.412	539.857.232
Inversiones ME	-	-	15.051.329.907	5.197.304.619	4.940.370	6.774.888.603	5.057.037	13.910.171.312
Cartera de créditos ME	7.861.672.349	11.061.957.040	13.385.805.341	6.296.853.417	6.497.585.739	22.234.442.069	18.974.283.058	39.779.694.997
Total vencimiento de pasivo ME	-	146.718.311.019	12.409.064.704	5.816.503.995	5.382.026.478	4.600.040.631	28.574.533.959	61.017.202.133
Obligaciones con el público ME	-	144.329.961.536	6.746.387.085	5.683.291.497	5.382.026.478	4.591.177.889	4.848.351.459	2.952.487.129
Obligaciones con entidades financieras ME	-	2.388.349.483	5.197.834.089	133.212.498	-	8.862.742	23.726.182.500	58.064.715.004

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para operaciones entre 1 y 180 días el calce de plazos se presenta negativo, dado 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 Grupo con la Banca corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente es importante anotar que el Grupo cuenta con un porcentaje de renovación consolidado en ambas monedas de 55,00%, de sus depósitos a plazo, lo cual 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 Grupo 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.

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que 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 Grupo 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 calces de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atraso en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

Adicionalmente, el Grupo monitorea regularmente este riesgo en el Comité de activos y pasivos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

	2012						Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	
Moneda nacional							
Inversiones MN	676.508.230	3.415.917.478	4.931.262.419	8.039.137.730	21.898.873.740	93.707.645.726	132.669.345.323
Cartera de créditos MN	122.939.797.701	7.546.264.610	2.906.046.020	4.641.242.947	8.627.808.036	20.088.914.726	166.750.074.040
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	123.616.305.931	10.962.182.088	7.837.308.439	12.680.380.677	30.526.681.776	113.796.560.452	299.419.419.363
Obligaciones con el público MN	17.520.304.429	5.370.985.947	5.076.220.220	11.821.926.846	1.712.716.410	1.088.482.728	42.590.636.580
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	22.942.526.269	5.445.494	4.236.198	-	-	-	22.952.207.961
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	40.462.830.698	5.376.431.441	5.080.456.418	11.821.926.846	1.712.716.410	1.088.482.728	65.542.844.541
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (A - B)	83.153.475.233	5.585.750.647	2.756.852.021	858.453.831	28.813.965.366	112.708.077.724	233.876.574.822
Moneda extranjera							
Inversiones ME	48.922.372.690	10.736.820.910	3.658.245.149	3.971.775.600	50.929.779	1.598.245.413	68.938.389.541
Cartera de créditos ME	81.737.157.121	13.263.662.614	13.920.220.684	9.096.710.203	4.868.673.836	5.799.460.793	128.685.885.251
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	130.659.529.811	24.000.483.524	17.578.465.833	13.068.485.803	4.919.603.615	7.397.706.206	197.624.274.792
Obligaciones con el público ME	12.827.106.521	15.856.678.449	2.557.913.008	5.844.278.810	9.553.044.610	252.093.424	46.891.114.822
Obligaciones con entidades financieras ME	50.324.103.282	6.415.810.845	21.090.837.513	45.111.995.819	8.506.671.270	-	131.449.418.729
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	63.151.209.803	22.272.489.294	23.648.750.521	50.956.274.629	18.059.715.880	252.093.424	178.340.533.551
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (C - D)	67.508.320.008	1.727.994.230	(6.070.284.688)	(37.887.788.826)	(13.140.112.265)	7.145.612.782	19.283.741.241
1) Total recuperación de activos sensibles a tasas (A + C)	254.275.835.742	34.962.665.612	25.415.774.272	25.748.866.480	35.446.285.391	121.194.266.658	497.043.694.155
2) Total recuperación de pasivos sensibles a tasas (B + D)	103.614.040.501	27.648.920.735	28.729.206.939	62.778.201.475	19.772.432.290	1.340.576.152	243.883.378.092
Diferencia recuperación de activos menos vencimientos de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	150.661.795.241	7.313.744.877	(3.313.432.667)	(37.029.334.995)	15.673.853.101	119.853.690.506	253.160.316.063

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2011						Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	
Moneda Nacional							
Inversiones MN	4.634.570.536	2.674.738.358	4.071.835.266	1.663.098.724	15.517.842.386	44.293.687.025	72.855.772.295
Cartera de créditos MN	100.925.585.771	8.947.752.224	1.217.651.679	1.355.176.561	1.930.038.949	5.163.334.453	119.539.539.637
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	105.560.156.307	11.622.490.582	5.289.486.945	3.018.275.285	17.447.881.335	49.457.021.478	192.395.311.932
Obligaciones con el público MN	11.970.004.082	8.685.923.481	6.935.665.341	6.051.792.743	1.977.567.799	757.522.346	36.378.475.792
Obligaciones con el BCCR MN	6.501.819.444	-	-	-	-	-	6.501.819.444
Obligaciones con entidades financieras MN	1.394.607.323	1.063.111	19.809	-	-	-	1.395.690.243
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	19.866.430.849	8.686.986.592	6.935.685.150	6.051.792.743	1.977.567.799	757.522.346	44.275.985.479
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (A - B)	85.693.725.458	2.935.503.990	(1.646.198.205)	(3.033.517.458)	15.470.313.536	48.699.499.132	148.119.326.453
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	14.898.021.680	5.441.745.158	6.919.013.115	341.203.380	3.012.878.190	11.719.839.937	42.332.701.460
Cartera de créditos ME	80.075.594.337	5.809.006.550	13.173.553.297	4.974.468.035	2.814.182.599	2.490.141.547	109.336.946.365
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	94.973.616.017	11.250.751.708	20.092.566.412	5.315.671.415	5.827.060.789	14.209.981.484	151.669.647.825
Obligaciones con el público ME	8.564.564.823	11.103.599.103	4.626.456.046	4.958.723.414	2.463.033.693	734.726.557	32.451.103.636
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	5.054.805.470	50.294.618.098	6.684.113.188	17.501.200.960	9.207.915.970	-	88.742.653.686
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	13.619.370.293	61.398.217.201	11.310.569.234	22.459.924.374	11.670.949.663	734.726.557	121.193.757.322
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (C - D)	81.354.245.724	(50.147.465.493)	8.781.997.178	(17.144.252.959)	(5.843.888.874)	13.475.254.927	30.475.890.503
1) Total recuperación de activos sensibles a tasas (A + C)	200.533.772.324	22.873.242.290	25.382.053.357	8.333.946.700	23.274.942.124	63.667.002.962	344.064.959.757
2) Total recuperación de pasivos sensibles a tasas (B + D)	33.485.801.142	70.085.203.793	18.246.254.384	28.511.717.117	13.648.517.462	1.492.248.903	165.469.742.801
Diferencia recuperación de activos menos vencimientos de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	167.047.971.182	(47.211.961.503)	7.135.798.973	(20.177.770.417)	9.626.424.662	62.174.754.059	178.595.216.956

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor de los activos y pasivos financieros incluyen los intereses que se percibirán a futuro, ubicados en la banda de tiempo correspondiente.

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 consolidados en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida del año por ₡1.084.285.750 y ₡979.902.245, respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Grupo de -1,09% y -1,00%, respectivamente. 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 el mismo efecto basado en que todas las otras variables se mantienen constantes pero inverso.

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 segundo trimestre de 2012 el colón se ha mantenido cerca del piso de la banda. Debido a esta situación, la Administración de Grupo, decidió tomar una posición corta en moneda extranjera.

El calce de plazos de activos y pasivos de la Compañía en moneda extranjera se detalla en la sección de riesgo de liquidez y financiamiento.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2012	2011
<u>Activos en dólares</u>		
Disponibilidades	US \$ 110.764.838	147.401.996
Inversiones en valores y depósitos	135.955.408	83.713.228
Cartera de créditos, neta	248.716.909	236.480.976
Cuentas y productos por cobrar	4.635.588	4.319.774
Otros activos	1.507.313	11.069.937
Total activos dólares	501.580.056	482.985.911
<u>Pasivos en dólares</u>		
Obligaciones con el público	352.163.334	344.347.755
Otras obligaciones financieras	267.457.831	177.627.388
Otras cuentas por pagar y provisiones	14.116.723	17.132.787
Otros pasivos	3.818.009	3.474.197
Total pasivos dólares	637.555.897	542.582.127
Posición en dólares	US \$ (135.975.841)	(59.596.216)

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

	2012	2011
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	€ 1.598.904	1.670.932
Cuentas y productos por cobrar	14.471	526
Total activos	1.613.375	1.671.458
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	617.635	1.112.044
Otras obligaciones financieras	-	17.929
Otras cuentas por pagar y provisiones	141.910	28.983
Total pasivos	759.545	1.158.956
Posición neta	€ 853.830	512.502

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo considera que la posición en moneda extranjera 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.

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera al 31 de diciembre se detallan como sigue:

2012									
	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
Diferencia moneda extranjera	4.606.844.852	(90.827.830.928)	74.413.774.531	6.666.242.396	1.185.691.955	(33.090.818)	(33.058.291.321)	(20.959.406.935)	(58.006.066.268)
Total recuperación de activos ME	4.606.844.852	46.212.679.253	87.541.748.468	20.003.935.967	8.661.206.596	22.097.125.548	23.702.648.757	40.670.922.327	253.497.111.768
Disponibilidades ME	-	13.697.121.136	-	-	-	-	-	-	13.697.121.136
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	32.515.558.117	2.707.673.219	2.974.524.769	547.463.991	568.577.341	1.265.689.050	2.396.430.773	42.975.917.260
Inversiones ME	-	-	48.866.949.279	8.497.158.704	2.184.825.856	3.587.644.453	3.929.948.782	1.192.604.455	68.259.131.529
Cartera de créditos ME	4.606.844.852	-	35.967.125.970	8.532.252.494	5.928.916.749	17.940.903.754	18.507.010.925	37.081.887.099	128.564.941.843
Total vencimiento de pasivo ME	-	137.040.510.181	13.127.973.937	13.337.693.571	7.475.514.641	22.130.216.366	56.760.940.078	61.630.329.262	311.503.178.036
Obligaciones con el público ME	-	131.490.394.362	12.141.137.995	13.337.693.571	2.454.814.641	2.541.955.316	5.675.317.578	9.440.152.758	177.081.466.221
Obligaciones con entidades financieras ME	-	5.550.115.819	-	-	5.020.700.000	19.588.261.050	51.085.622.500	52.190.176.504	133.434.875.873
Cargos por pagar ME	-	-	986.835.942	-	-	-	-	-	986.835.942

2011									
	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
Diferencia moneda extranjera	7.861.672.349	(65.713.820.408)	17.309.505.451	6.753.203.479	2.124.274.042	25.257.087.483	(8.705.908.452)	(6.787.478.592)	(21.901.464.648)
Total recuperación de activos ME	7.861.672.349	81.004.490.611	29.718.570.155	12.569.707.474	7.506.300.520	29.857.128.114	19.868.625.507	54.229.723.541	242.616.218.271
Disponibilidades ME	-	38.503.889.805	-	-	-	-	-	-	38.503.889.805
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	31.438.643.766	1.281.434.907	1.075.549.438	1.003.774.411	847.797.442	889.285.412	539.857.232	37.076.342.608
Inversiones ME	-	-	15.051.329.907	5.197.304.619	4.940.370	6.774.888.603	5.057.037	13.910.171.312	40.943.691.848
Cartera de créditos ME	7.861.672.349	11.061.957.040	13.385.805.341	6.296.853.417	6.497.585.739	22.234.442.069	18.974.283.058	39.779.694.997	126.092.294.010
Total vencimiento de pasivo ME	-	146.718.311.019	12.409.064.704	5.816.503.995	5.382.026.478	4.600.040.631	28.574.533.959	61.017.202.133	264.517.682.919
Obligaciones con el público ME	-	144.329.961.536	6.746.387.085	5.683.291.497	5.382.026.478	4.591.177.889	4.848.351.459	2.952.487.129	174.533.683.073
Obligaciones con entidades financieras ME	-	2.388.349.483	5.197.834.089	133.212.498	-	8.862.742	23.726.182.500	58.064.715.004	89.519.156.316
Cargos por pagar ME	-	-	464.843.530	-	-	-	-	-	464.843.530

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

El Grupo 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 consolidado

Al 31 de diciembre de 2012, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡260.979.971 (₡841.833.478 en el 2011).

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 Grupo.

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 beneficio en las utilidades del año hubiera sido de ₡26.097.997 teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0,03% (₡84.183.348 y un 0,08% en el 2011), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, 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 Grupo 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 Grupo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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 Grupo.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Grupo están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por el departamento de auditoría interna. 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 Junta Directiva.

e) Administración del riesgo de capital

Al 31 de diciembre de 2012, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un requerimiento mínimo de capital 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 que forma parte del Grupo 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 se mantenga 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, Banco Citibank cuenta con un capital base de ₡63.319.374.148 (₡70.690.856.176 en el 2011 Banco Citibank Costa Rica, S.A. y Banco CMB (Costa Rica), S.A.).

La Ley del Mercado de Valores de Costa Rica establece que los puestos de bolsa deben tener un capital pagado mínimo de funcionamiento ajustado periódicamente por la Superintendencia General de Valores.

El capital del Puesto de Bolsa está regulado por el "Reglamento de gestión de riesgos" aprobado por el CONASSIF. Este Reglamento tiene por objeto establecer disposiciones prudenciales de carácter general para la gestión integral de riesgos, los requerimientos de capital necesarios para cubrir riesgos y limitar las actividades que puedan crear riesgos sistémicos en el mercado.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ₡4.608.983.310 y (₡4.909.675.808 en el 2011).

Las normas de suficiencia patrimonial del Grupo indican que el Grupo deberá mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávits entre el valor absoluto del total de los déficits de la sociedad controladora y sus subsidiarias. El superávit individual de cada una de las empresas del Grupo se determinará como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Grupo cuenta con una suficiencia patrimonial mayor a uno.

La Administración podría recomendar a la Junta Directiva el pago de dividendos cuando el Grupo cumpla con los requisitos de suficiencia patrimonial y haya suficiente capital para alcanzar las tendencias de crecimiento proyectadas.

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

Notas a los estados financieros

(7) Bienes realizables, neto

Al 31 de diciembre, los bienes realizables se presentan neto de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

		2012	2011
Bienes muebles	¢	442.372.969	914.846.981
Bienes inmuebles		4.597.570.590	7.532.628.609
Estimación para valuación de bienes		(4.438.017.393)	(5.940.353.902)
	¢	<u>601.926.166</u>	<u>2.507.121.688</u>

El movimiento de la estimación para bienes realizables, es como sigue:

		2012	2011
Saldo al inicio del período	¢	5.940.353.902	2.644.894.933
Incrementos en la estimación		1.884.331.729	3.753.089.918
Reversiones		(722.632.798)	(196.355.792)
Liquidación de activos		(2.664.035.440)	(261.275.157)
Saldo al final del período	¢	<u>4.438.017.393</u>	<u>5.940.353.902</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2012, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢	2.439.461.386	4.694.623.888	11.053.026.419	62.229.872	18.249.341.565
Revaluación		404.289.271	583.734.546	-	-	988.023.817
Adiciones		-	398.437.507	981.296.605	-	1.379.734.112
Retiros		-	(52.760.471)	(593.927.796)	(11.355.322)	(658.043.589)
Saldos al 31 de diciembre del 2012		<u>2.843.750.657</u>	<u>5.624.035.470</u>	<u>11.440.395.228</u>	<u>50.874.550</u>	<u>19.959.055.905</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2011		-	1.465.928.301	7.018.680.895	15.608.595	8.500.217.791
Revaluación		-	154.168.247	-	-	154.168.247
Gasto por depreciación		-	258.235.201	1.309.299.438	5.374.751	1.572.909.390
Retiros		-	(26.854.819)	(521.059.504)	(9.716.120)	(557.630.443)
Deterioro		94.759.021	29.730.778	-	-	124.489.799
Saldos al 31 de diciembre del 2012		<u>94.759.021</u>	<u>1.881.207.708</u>	<u>7.806.920.829</u>	<u>11.267.226</u>	<u>9.794.154.784</u>
Saldos netos	¢	<u><u>2.748.991.636</u></u>	<u><u>3.742.827.762</u></u>	<u><u>3.633.474.399</u></u>	<u><u>39.607.324</u></u>	<u><u>10.164.901.121</u></u>

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	¢	1.199.198.408	4.675.709.800
Revaluación acumulada		1.549.793.228	948.325.670
Depreciación acumulada		-	(1.881.207.708)
Saldo neto	¢	<u><u>2.748.991.636</u></u>	<u><u>3.742.827.762</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 2.439.461.386	3.475.068.276	10.762.330.698	76.914.769	16.753.775.129
Reclasificaciones de activos	-	538.645.900	(538.645.900)	-	-
Adiciones	-	680.909.713	1.074.414.033	42.203.041	1.797.526.787
Retiros	-	-	(255.977.370)	(56.887.938)	(312.865.308)
Incremento por conciliación de saldos	-	-	10.904.957	-	10.904.957
Saldos al 31 de diciembre del 2011	2.439.461.386	4.694.623.889	11.053.026.418	62.229.872	18.249.341.565
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	947.833.876	6.084.705.039	32.595.548	7.065.134.463
Reclasificaciones de activos	-	296.718.465	(296.718.465)	-	-
Gasto por depreciación	-	221.375.961	1.428.900.979	6.643.942	1.656.920.882
Retiros	-	-	(209.111.616)	(23.630.895)	(232.742.511)
Incremento por conciliación de saldos	-	-	10.904.958	-	10.904.958
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	1.465.928.302	7.018.680.895	15.608.595	8.500.217.792
Saldos netos	¢ 2.439.461.386	3.228.695.587	4.034.345.523	46.621.277	9.749.123.773

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

	Terrenos	Edificios
Costo original	¢ 1.293.957.429	4.013.714.176
Revaluación acumulada	1.145.503.957	680.909.713
Depreciación acumulada	-	(1.465.928.302)
Saldo neto	¢ 2.439.461.386	3.228.695.587

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(9) Obligaciones con el públicoa. Por monto

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

		A la vista			A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢	15.536.099.157	174.247.694.450	-	81.987.597.337	271.771.390.944
Con bancos		-	3.151.436.393	-	-	3.151.436.393
Con entidades financieras		-	291.038.890	-	2.217.029.050	2.508.067.940
Restingidos e inactivos		1.632.296.740	1.241.861.306	870.452.013	1.837.053.031	5.581.663.090
Cargos por pagar		-	-	-	651.215.017	651.215.017
	¢	<u>17.168.395.897</u>	<u>178.932.031.039</u>	<u>870.452.013</u>	<u>86.692.894.435</u>	<u>283.663.773.384</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	1.383.517.788
Obligaciones por comisiones de confianza	462.445.119
Obligaciones diversas a la vista con el público	1.122.764.348
	¢ <u>5.667.979.006</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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	157.729.301.699	-	47.405.584.966	226.988.657.927
Con bancos		-	496.989.130	-	401.549.587	898.538.717
Con entidades financieras		-	5.236.273.172	-	15.237.050.000	20.473.323.172
Restingidos e inactivos		3.076.866.515	1.313.837.888	2.058.932.001	2.208.948.504	8.658.584.908
Cargos por pagar		-	-	-	840.009.667	840.009.667
	¢	<u>24.930.637.777</u>	<u>164.776.401.889</u>	<u>2.058.932.001</u>	<u>66.093.142.724</u>	<u>257.859.114.391</u>

	2011
Cheques de gerencia	¢ 2.595.655.239
Cheques certificados	63.877.601
Giros y transferencias por pagar	396.700
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	922.625.110
Obligaciones por comisiones de confianza	2.267.997.856
Obligaciones diversas a la vista con el público	938.604.615
	¢ <u>6.789.157.121</u>

b. Por clientes

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

		A la vista		Certificados Vencidos	A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	¢	34.861	13.945	-	1.433	50.239
Con entidades financieras		-	34	-	8	42
Restingidos e inactivos		49.015	10.893	134	59	60.101
	¢	<u>83.876</u>	<u>24.872</u>	<u>134</u>	<u>1.500</u>	<u>110.382</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

		A la vista		Certificados Vencidos	A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	¢	40.542	14.587	-	1.907	57.036
Con bancos		-	6	-	1	7
Con entidades financieras		-	22	-	17	39
Restingidos e inactivos		28.969	7.326	17	70	36.382
	¢	69.511	21.941	17	1.995	93.464

Los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos mínimos de un mes y hasta 60 meses, y a tasas brutas que oscilan entre el 5,16% y 14,83% (5,16% y 15,48% para el 2011). Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos de un mes y hasta 60 meses, y tasas brutas que varían entre el 0,27% y 5,54% (0,27% y 5,97% para el 2011). Durante el 2012 y 2011, no se recibieron captaciones en euros.

Al 31 de diciembre, los tratos para el manejo de activos y pasivos se detallan como sigue:

		2012		2011	
		Monto	Clientes	Monto	Clientes
\$0 a \$5.000	¢	10.018.919.969	106.085	11.170.244.455	88.567
\$5.000 a \$50.000		26.375.655.092	3.419	32.694.785.231	3.908
\$50.000 a \$100.000		13.013.446.984	362	16.661.008.670	429
Más de \$100.000		234.255.751.339	516	197.333.076.035	560
	¢	283.663.773.384	110.382	257.859.114.391	93.464

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(10) Obligaciones con entidades financieras

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

	2012	2011
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 2.949.034.535	1.128.972.450
<u>Depósitos:</u>		
Certificados en entidades financieras del país	2.217.029.050	157.231.704
Certificados en entidades financieras del exterior	2.304.656.092	1.854.626.335
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del país	3.421.925.066	2.105.678.110
	<u>10.892.644.743</u>	<u>5.246.508.599</u>
<u>Obligaciones:</u>		
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	-	159.133.755
	<u>-</u>	<u>159.133.755</u>
<u>Préstamos por pagar:</u>		
Entidades financieras del país	20.700.000.000	1.344.000.000
Entidades financieras del exterior	127.877.229.000	86.844.397.500
Total préstamos por pagar	<u>148.577.229.000</u>	<u>88.188.397.500</u>
Cargos financieros por pagar	884.822.872	328.365.334
¢	<u>160.354.696.615</u>	<u>93.922.405.188</u>

Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Total
Tasas de interés	¢ 4,10% y 8,75%	-	
<u>Tasas de interés</u>	US\$ -	0,4% y 6,00%	
Menos de un año	¢ 20.700.000.000	71.344.147.000	92.044.147.000
De uno a dos años	-	56.533.082.000	56.533.082.000
¢	<u>20.700.000.000</u>	<u>127.877.229.000</u>	<u>148.577.229.000</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	
Tasas de interés	¢	-	-	
<u>Tasas de interés</u>	US\$	<u>0,30% y 1,1473%</u>	<u>0,45% y 1,1471%</u>	<u>Total</u>
Menos de un año	¢	1.344.000.000	28.779.682.500	30.123.682.500
De uno a dos años		-	9.551.115.000	9.551.115.000
De dos a tres años		-	48.513.600.000	48.513.600.000
	¢	<u>1.344.000.000</u>	<u>86.844.397.500</u>	<u>88.188.397.500</u>

(11) Contratos de recompra y de reventa*Recompras*

El Grupo 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 activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos son los siguientes:

		Valor justo de activos subyacentes	Valor libros de los pasivos	Fecha de recompra	Previo de recompra
Mercado integrado de liquidez	¢	23.203.274.297	20.700.000.000	De 02-ene-13 al 08-ene-13	100%
	¢	<u>23.203.274.297</u>	<u>20.700.000.000</u>		

Al 31 de diciembre 2011, los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos son los siguientes:

		Valor justo de activos subyacentes	Valor libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado integrado de liquidez	¢	2.265.450.000	2.200.000.000	02-ene-12	100%
Título de propiedad		2.497.218.692	1.044.000.000	02-ene-12	de 87,91% al 100,36%
Mercado integrado de liquidez		5.284.471.000	4.600.000.000	02-ene-12	100%
	¢	<u>10.047.139.692</u>	<u>7.844.000.000</u>		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Reventas

El Grupo 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 activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

	Valor justo de activos subyacentes	Valor libros de los pasivos	Fecha de recompra	Previo de recompra
Mercado integrado de liquidez ¢	25.103.500.000	25.103.500.000	De 02-ene-13 al 11-ene-13	100%
Certificado depósito dólares	193.991.815	221.122.874	08-ene-13	44%
Bono de estabilización monetaria	504.738.000	638.018.808	De 02-ene-13 al 15-feb-13	De 63% a 82%
Bono de estabilización monetaria tasa variable	1.174.705.731	1.411.684.813	De 16-ene-13 al 22-feb-13	De 76% a 78%
Bono de deuda externa 2013	1.370.831.845	1.484.290.879	De 07-ene-13 al 28-ene-13	De 88% a 91%
Bono de deuda externa 2014	708.998.151	803.256.330	De 04-ene-13 al 19-feb-13	De 87% a 96%
Bono de deuda externa 2020	1.685.383.048	2.469.658.130	De 03-ene-13 al 14-mar-13	De 72% a 110%
Bono de deuda externa 2023	202.334.210	333.983.210	18-feb-13	60%
Título de propiedad macro dólares	22.087.190.524	27.365.660.708	De 03-ene-13 al 14-mar-13	De 52% a 189%
Título de propiedad macro colones	6.357.876.120	9.417.772.876	De 11-ene-13 al 25-feb-13	De 39% a 100%
¢	<u>59.389.549.444</u>	<u>69.248.948.628</u>		

Al 31 de diciembre de 2011, los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

	Valor justo de activos subyacentes	Valor libros de los pasivos	Fecha de recompra	Previo de recompra
Bono de deuda externa 2014 ¢	985.937.850	1.079.334.595	De 04-ene-12 al 10-feb-12	De 86% al 98%
Bono de deuda externa 2020	2.931.178.260	3.487.857.609	De 10-ene-12 al 08-feb-12	De 85% al 115%
Bono de estabilización monetaria tas	214.050.089	305.478.800	De 17-ene-12 al 25-ene-12	De 62% al 73%
Título de propiedad	10.506.205.230	12.644.219.039	De 04-ene-12 al 20-feb-12	De 61% al 107%
Título unidades de desarrollo	419.945.850	403.459.615	08-ene-12	126,00%
Mercado integrado de liquidez	2.478.058.500	2.478.058.500	De 02-ene-12 al 04-ene-12	100%
¢	<u>17.535.375.779</u>	<u>20.398.408.158</u>		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(12) Impuesto sobre la renta

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

		2012	2011
Impuesto de renta corriente	¢	1.957.831.086	3.254.063.242
Gasto por impuesto de renta diferido		2.052.623.867	2.365.547.209
Sub total		4.010.454.953	5.619.610.451
Ingreso por impuesto de renta corriente		(289.191.989)	(956.528.616)
Ingreso por impuesto de renta diferido		(1.960.286.284)	(6.495.343.500)
Impuesto de renta, neto	¢	1.760.976.680	(1.832.261.665)

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, 2010, 2011 y 2012.

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

		Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢	12.106.989.261	-	12.106.989.261
Ganancias o pérdidas no realizadas		127.888.456	834.436.111	(706.547.655)
Arrendamientos financieros		201.034.736	-	201.034.736
Amortización		-	14.227.432	(14.227.432)
Provisiones		228.088.539	-	228.088.539
Superávit		-	192.131.821	(192.131.821)
	¢	12.664.000.992	1.040.795.364	11.623.205.628

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

		Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢	12.048.358.767	-	12.048.358.767
Ganancias o pérdidas no realizadas		112.667.488	25.260.453	87.407.035
Arrendamientos financieros		276.833.815	-	276.833.815
Amortización		-	15.808.257	(15.808.257)
Provisiones		123.856.587	-	123.856.587
Superávit		-	67.887.029	(67.887.029)
	¢	12.561.716.657	108.955.739	12.452.760.918

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 12.048.358.766	58.630.496	-	12.106.989.262
Provisiones	123.856.586	104.231.953	-	228.088.539
Inversiones	87.407.037	(140.675.938)	(653.278.756)	(706.547.657)
Amortización	(15.808.257)	1.580.826	-	(14.227.431)
Arrendamientos financieros	276.833.814	(75.799.078)	-	201.034.736
Superávit por revaluación de activos	(67.887.028)	(124.244.793)	-	(192.131.821)
	¢ <u>12.452.760.918</u>	<u>(176.276.534)</u>	<u>(653.278.756)</u>	<u>11.623.205.628</u>

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

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 8.159.718.093	3.888.640.673	-	12.048.358.766
Provisiones	195.262.857	(71.406.271)	-	123.856.586
Inversiones	(109.822.572)	30.972.115	166.257.494	87.407.037
Amortización	(9.484.954)	(6.323.303)	-	(15.808.257)
Arrendamientos financieros	(6.810.915)	283.644.729	-	276.833.814
Superávit por revaluación de activos	(72.155.376)	4.268.348	-	(67.887.028)
	¢ <u>8.156.707.133</u>	<u>4.129.796.291</u>	<u>166.257.494</u>	<u>12.452.760.918</u>

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

Al 31 de diciembre, 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 impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	2012	2011
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 1.288.628.470	(2.792.343.412)
Más:		
Gastos no deducibles	10.548.023.290	10.901.992.718
Otros ajustes	(15.041.215)	1.011.236.891
Menos:		
Ingresos no gravables	(10.060.633.865)	(10.953.147.862)
Impuesto sobre la renta, neto	¢ <u>1.760.976.680</u>	<u>(1.832.261.665)</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(13) Cuentas por pagar diversas

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

	2012	2011
Honorarios por pagar	¢ 40.905.858	44.791.532
Proveedores de bienes y servicios	188.886.460	70.766.126
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	714.542.973	1.435.589.171
Aportaciones patronales por pagar	716.522.859	816.912.046
Retenciones por orden judicial	1.230.016	-
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	313.266.929	102.084.710
Otras retenciones a terceros por pagar	19.306.199	26.789.956
Vacaciones acumuladas por pagar	625.226.281	721.768.333
Aguinaldo acumulado por pagar	183.480.298	193.572.130
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	673.699	32.779.984
Otras cuentas y comisiones por pagar	9.155.729.669	10.352.702.261
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	3.281.617.453	4.832.247.838
	¢ <u>15.241.388.694</u>	<u>18.630.004.087</u>

(14) Patrimonio(a) Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 está conformado por 61.519.090.305 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, para un total de ¢61.519.090.305.

(b) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor razonable de los inmuebles, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

(c) Ganancia no realizada

Las subsidiarias registran las inversiones disponibles para la venta a su valor de mercado. El efecto de la actualización de esta valuación se incluye en el estado de cambios en el patrimonio, en la cuenta ajustes al patrimonio, como una ganancia o pérdida no realizada.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(d) Dividendos

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., celebrada el 14 de diciembre de 2012 se declara la distribución de dividendos por ₡8.602.000.000 (2011, no se distribuyó dividendos).

(15) 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	₡	1.723.282.932	(3.181.589.012)
Utilidad (pérdida) neta atribuible a los accionistas		1.249.665.105	(3.420.669.273)
Cantidad promedio de acciones comunes		61.519.090.305	61.519.090.305
Utilidad (pérdida) neta por acción básica	₡	0,02	(0,056)

(16) Cuentas contingentes

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, el Grupo mantiene contingencias como sigue:

		2012	2011
Avales	¢	56.231.840	56.599.200
Garantías de cumplimiento otorgadas		12.318.352.137	14.513.000.051
Garantías de participación otorgadas		344.318.538	1.709.764.370
Cartas de crédito emitidas		148.509.479	497.863.457
Creditos por desembolsar		12.257.165	12.257.165
Líneas de crédito para sobregiros		62.441.409	263.617.062
Otras garantías		4.625.382.633	7.289.043.926
		17.567.493.201	24.342.145.231
Líneas de crédito de utilización automática		190.652.675.956	191.516.349.338
	¢	208.220.169.157	215.858.494.569

(17) Activos de los fideicomisos

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

Estos contratos se firmaron con varias personas físicas y jurídicas, en los cuales, como fiduciarios, se comprometen al manejo y custodia de los recursos, de conformidad con las instrucciones contenidas en los contratos. Dichos recursos se encuentran debidamente separados e individualizados del capital contable consolidado, y por lo tanto no figuran dentro de los estados financieros consolidados.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

		2012	2011
Efectivo	¢	20.170.632	224.107.922
Inversiones		214.652.792	422.616.926
Otras cuentas por cobrar		21.223.492.841	25.806.574.374
Participaciones en el capital de otras empresas		11.554.128.824	13.173.173.087
Bienes de uso		162.771.398.171	186.657.284.580
Otros activos		11.178.565.797	13.612.479.155
	¢	<u>206.962.409.057</u>	<u>239.896.236.044</u>

(18) Otras cuentas de orden

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

		2012	2011
Valores recibidos en garantía	¢	969.430.389.864	735.930.642.876
Valores recibidos en custodia		253.751.293.534	77.695.988.371
Cartas de crédito avisadas		2.027.907.312	3.280.358.438
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		51.233.475.331	44.140.332.210
Productos en suspenso		598.696.554	456.934.808
Cuentas castigadas		76.342.039.640	41.370.501.429
Operaciones de recompra y otras operaciones de compra y venta a futuro de títulos valores		34.454.956.676	33.816.223.643
Contratos de cobertura		140.467.525.557	162.565.494.668
Otras		209.473.976.396	202.526.619.544
	¢	<u>1.737.780.260.864</u>	<u>1.301.783.095.987</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ₡207.175.797.998 (₡57.460.629.351 en el 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ₡5.107.428 (₡4.753.528 en el 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, el Grupo, participa en contratos de cobertura cambiaria que representan un acuerdo de tipos de cambio futuro, a veces denominado “acuerdo de compensación mutua”. Con este instrumento, las dos contrapartes acuerdan compensarse mutuamente en moneda local por fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. Las fluctuaciones cubiertas son aquellas entre los tipos de cambio establecidos al inicio y los tipos de cambio reales vigentes a la fecha de vencimiento. En el momento de la cancelación, el deudor neto paga la diferencia a la otra parte. Al 31 de diciembre de 2012, la valoración de estos contratos es por un monto de ₡1.282.077.445 (₡860.564.801 en el 2011), los cuales se presentan dentro de las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por ₡1.754.080.385 (₡2.441.211.005 en el 2011) y otras cuentas y comisiones por pagar por ₡3.036.157.830 (₡1.580.646.204 en el 2011) en el balance general consolidado.

El Grupo utiliza este tipo de instrumentos financieros como operaciones de cobertura para reducir el riesgo de tasa de cambio.

El vencimiento de estos contratos oscila entre 1 y 33 meses.

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, el Grupo reconoció en el estado de resultados, pérdidas netas por un valor de ₡5.559.048.557 (₡4.079.307.111 en el 2011).

(19) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera de valores

Estas operaciones están reguladas por las disposiciones que establece la Ley Reguladora del Mercado de Valores y el Sistema Operativo de las Operaciones de Recompra, aprobado este último por la Junta Directiva de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Los citados reglamentos estipulan que ante eventuales incumplimientos de pago de los compradores a plazo, Citi Valores Accival, S.A. es subsidiariamente responsable por los saldos al descubierto que se presenten, una vez agotados los mecanismos de liquidación indicados en ellos: venta de los títulos valores involucrados y venta de los títulos aportados como garantía (cuando aplique). Si después de estas liquidaciones aún existiera un saldo al descubierto, la Bolsa entregará al puesto vendedor un certificado de crédito, que se constituye en un título ejecutivo, para que pueda recurrir a la vía jurisdiccional.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(a) Administración de carteras

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se mantienen carteras administradas.

(b) Operaciones a plazo y recompras tripartitas

Citi Valores Accival, S.A. participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra tripartita y a plazo). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se presentan operaciones a plazo.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, el detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra tripartita es el siguiente:

2012			
<u>Terceros:</u>		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares
De 0 a 30 días	¢	-	23.772.245.022
De 31 a 60 días		-	8.483.779.383
de 61 a 90 días		-	2.198.932.271
	¢	-	34.454.956.676

2011			
<u>Terceros:</u>		Comprador a plazo	Vendedor a plazo
		Colones	Colones US dólares
De 0 a 30 días	¢	9.876.947.671	8.830.516.438 24.798.302
De 31 a 60 días		-	- 5.099.313
	¢	9.876.947.671	8.830.516.438 29.897.615

Los títulos valores que se encuentran garantizando operaciones de recompras tripartitas, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Al 31 de diciembre de 2012, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras tripartitas denominado en US dólares fue valuado al tipo de cambio de ¢502,07 por cada US dólar (¢505,35 en el 2011).

(c) Llamadas al margen

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, no existen llamadas al margen.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		2012	2011
Sobregiro en cuenta corriente	¢	71.297.851	63.782.907
Préstamos		10.879.246.405	9.718.356.974
Tarjetas de crédito		38.014.182.343	41.465.819.369
Factoraje		100.720.942	169.231.683
	¢	<u>49.065.447.541</u>	<u>51.417.190.933</u>

(21) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio, neto

Al 31 de diciembre, los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

		2012	2011
Por obligaciones con el público	¢	134.129.554	(800.837.731)
Por otras obligaciones financieras		293.724.842	1.151.418.483
Por otras cuentas por pagar y provisiones		4.907.552.210	2.944.999.888
Por disponibilidades		2.754.366.964	(1.254.078.028)
Por inversiones en instrumentos financieros		91.684.966	(183.133.701)
Por créditos vigentes		(741.716.968)	(1.095.774.180)
Por créditos vencidos y en cobro judicial		(110.626.565)	(269.185.263)
Por cuentas y comisiones por cobrar		(7.068.135.032)	348.424.010
	¢	<u>260.979.971</u>	<u>841.833.478</u>

(22) Por otros ingresos financieros

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

		2012	2011
Comisiones por cartas de crédito	¢	171.101.603	153.519.327
Comisiones por garantías otorgadas		299.743.149	465.195.054
Otros ingresos financieros por operaciones con partes relacionadas		1.081.194.273	2.967.409.787
Otros ingresos financieros diversos		74.074.815	146.499.032
	¢	<u>1.626.113.840</u>	<u>3.732.623.200</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(23) Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

		2012	2011
Por captaciones a la vista	¢	668.924.473	1.012.495.946
Por captaciones a plazo		3.488.003.239	5.378.646.962
Por obligaciones por pactos de recompra de valores		87.467.715	6.703.512
	¢	<u>4.244.395.427</u>	<u>6.397.846.420</u>

(24) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

		2012	2011
Por captaciones a la vista	¢	450.736.431	142.366.081
Por captaciones a plazo		1.545.921.190	1.056.204.016
	¢	<u>1.996.657.621</u>	<u>1.198.570.097</u>

(25) Otros gastos financieros

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

		2012	2011
Comisiones por garantías contratados	¢	1.485.967	1.821.740
Otros cargos financieros por operaciones con partes relacionadas (véase nota 3)		6.640.242.830	7.046.716.746
Por recuperación de activos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio		440.666.268	614.922.599
Otros gastos financieros diversos		1.389.236.130	3.245.530.598
	¢	<u>8.471.631.195</u>	<u>10.908.991.683</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(26) Por estimación de deterioro e incobrabilidad de activos

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

		2012	2011
Cartera de crédito	¢	21.108.442.693	28.038.257.494
Otras cuentas por cobrar		795.792.857	796.570.731
Créditos contingentes		187.127.095	399.254.693
	¢	<u>22.091.362.645</u>	<u>29.234.082.918</u>

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

		2012	2011
Recuperaciones de créditos liquidados	¢	3.377.130.016	1.923.750.373
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas		11.883.502	27.361.575
Disminución de estimación de cartera de créditos		1.919.619.959	8.851.808.393
Disminución de estimación de otras cuentas por cobrar		329.407.107	691.693.176
Disminución de estimación para créditos contingentes		139.942.170	387.245.087
	¢	<u>5.777.982.754</u>	<u>11.881.858.604</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(27) Ingreso por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, los ingresos por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	2012	2011
Giros y transferencias	¢ 644.478.667	741.147.306
Comercio exterior	83.482.629	199.688.020
Certificación de cheques	1.128.375	1.560.263
Administración de fideicomisos	164.321.440	208.957.217
Mandatos	32.229.635	49.004.557
Cobranzas	19.438.956	19.266.984
Otras comisiones de confianza	8.644.030	13.196.024
Tarjetas de crédito	19.825.710.359	17.762.496.263
Servicios administrativos	7.497.967	14.291.713
Administración de fondos de inversión	-	738.620
Colocación de seguros	104.370.781	92.808.432
Operaciones bursátiles	103.829.338	216.820.796
Cambio y arbitraje de divisas	-	2.309
Otras comisiones	13.624.418.813	14.482.445.758
	¢ 34.619.550.990	33.802.424.262

(28) Otros ingresos operativos

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

	2012	2011
Por alquiler de bienes	¢ 5.986.920	776.035
Por recuperación de gastos	1.037.113.959	269.378.393
Por diferencias de cambio por otros pasivos	1.210.424.910	1.821.489.189
Por diferencias de cambio por otros activos	201.850.305	996.972.254
Por ingresos operativos varios	2.701.201.036	2.560.236.528
Por disminución de provisiones	108.806.039	157.913.555
	¢ 5.265.383.169	5.806.765.954

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(29) Gastos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, las comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	2012	2011
Giros y transferencias	27.508.030	63.906.852
Servicios bursátiles	89.720.912	43.971.615
Sistema integrado de pago electrónico	176.100.848	160.089.208
Servicios de custodia de instrumentos financieros	-	180.988
Servicios de bolsas de valores	29.948.135	27.546.944
Colocación de seguros	494.492.124	371.664.930
Cambio de divisas	1.201.067.141	1.221.844.263
Operaciones con partes relacionadas	51.442.385	58.912.149
Comisiones por compras de tarjetas	8.540.795.746	9.896.882.025
Otros servicios	7.255.283.114	6.587.369.391
	<u>17.866.358.435</u>	<u>18.432.368.365</u>

(30) Otros gastos operativos

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

	2012	2011
Donaciones	5.023.000	5.958.588
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	59.808.661	50.459.971
Diferencias de cambio por otros pasivos	1.005.239.221	1.267.501.105
Diferencias de cambio por otros activos	909.392.585	1.424.620.571
Impuesto sobre vehículos	75.231	-
Impuesto de renta por remesas al exterior	65.736.637	6.490.641
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	94.205.981	22.745.380
Impuestos municipales	53.601.098	28.769.133
Patentes	855.298.803	244.469.377
Otros impuestos pagados en el país	10.850.620	17.415.903
Otros impuestos pagados en el exterior	-	3.060.301
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	767.405.241	975.055.155
Programa de premios	1.697.092.230	2.287.018.644
Gastos operativos varios	3.405.538.232	1.716.720.617
	<u>8.929.267.540</u>	<u>8.050.285.386</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(31) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos de personal, se detallan como sigue:

	2012	2011
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 17.418.426.962	18.849.550.537
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	1.900.000	14.955.200
Tiempo extraordinario	123.405.527	394.335.231
Viáticos	318.805.993	385.103.789
Décimotercer sueldo	1.791.324.284	1.916.099.575
Vacaciones	841.814.523	960.128.401
Incentivos	2.260.800	1.575.865
Otras retribuciones	9.809.509	21.882.845
Cargas sociales patronales	4.815.294.465	4.791.308.924
Refrigerios	111.744	1.169.918
Vestimenta	-	53.413.355
Capacitación	68.972.343	76.946.929
Seguros para el personal	251.898.192	229.080.279
Fondo de capitalización laboral	467.092.902	521.750.051
Otros gastos de personal	306.497.082	159.515.275
¢	<u>26.417.614.326</u>	<u>28.376.816.174</u>

(32) Otros gastos de administración

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

	2012	2011
Servicios externos	¢ 6.811.508.000	7.991.247.033
Movilidad y comunicación	1.748.931.588	2.168.149.543
Infraestructura	4.725.120.491	5.198.984.413
Generales	3.512.307.024	3.207.025.491
¢	<u>16.797.867.103</u>	<u>18.565.406.480</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(33) Arrendamientos operativosArrendatario

El Grupo arrienda la mayoría del espacio en donde ubica las sucursales.

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

	2012	2011
Menos de 1 año	800.303.021	711.210.188
Entre 1 y cinco años	2.216.161.321	1.292.351.853
Más de cinco años	1.126.655.980	506.838.650
	<u>4.143.120.322</u>	<u>2.510.400.691</u>

(34) Valor razonable

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

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, valores comprados bajo acuerdo de reventa, productos por pagar, otros pasivos

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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 bolsa de valores y de 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)

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

Notas a los estados financieros

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

El valor en libros de los fondos adeudados bajo acuerdos de recompra con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

(d) 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.

Para la cartera de tarjetas de crédito el valor razonable estimado corresponde a la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados donde se determina un periodo medio de recuperación para la cartera expresada en colones como en dólares a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado establecidas por los principales competidores tanto la cartera en colones como en dólares para determinar su valor razonable.

(e) Obligaciones con el público a la vista

Para las obligaciones con el público a la vista con vencimiento no definido, por valor razonable se entiende la cantidad por pagar a la vista en fecha del balance.

(f) Obligaciones con el público a plazo

Para las obligaciones con el público 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.

(g) Préstamos por pagar

El valor razonable estimado para los préstamos por pagar 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.

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

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.

Al 31 de diciembre, el valor razonable de los activos y pasivos financieros se detallan como sigue:

	2012		2011	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones	¢ 165.483.153.114	165.482.195.165	103.018.515.826	103.018.606.567
Créditos por cobrar	282.765.714.209	284.215.239.351	269.520.908.722	26.170.961.312
	¢ 448.248.867.323	449.697.434.516	372.539.424.548	129.189.567.879
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con entidades financieras	¢ 159.469.873.743	159.521.660.421	100.094.039.854	99.909.864.870
Obligaciones con el público	288.680.537.373	289.274.666.783	263.808.261.845	264.064.602.609
	¢ 448.150.411.116	448.796.327.203	363.902.301.699	363.974.467.479

(35) Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de diciembre, distribución por área geográfica de las disponibilidades y las inversiones se detalla a continuación:

<u>Disponibilidades e inversiones</u>	2012	2011
Costa Rica	¢ 253.538.586.553	200.351.600.492
Panamá	239.707.188	95.370.593
El Salvador	512.005.569	660.547.503
Honduras	67.953.357	58.123.073
Guatemala	172.862.872	55.635.821
Estados Unidos	445.325.714	1.980.141.461
Europa	605.498.842	464.422.325
	¢ 255.581.940.095	203.665.841.268

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, distribución por área geográfica de los pasivos se detalla a continuación:

Pasivos	2012	2011
Costa Rica	330.672.755.545	350.717.617.587
Panamá	2.624.567.653	480.710.214
Nicaragua	643.636.878	854.765.366
El Salvador	1.519.787.779	1.888.941.182
Honduras	57.448.158	162.654.836
Guatemala	517.521.081	570.865.037
Belice	240.995	238.603
Las Bahamas	667.925	
Resto Zona del Caribe	78.575.641	34.511.634
Estados Unidos	129.266.107.108	31.266.607.432
México	802.288.426	303.686.818
Canadá	474.112.037	266.617.663
Ecuador	54.823.964	48.430.408
Venezuela	770.224.606	1.339.216.823
Argentina	89.448.998	255.607.429
Resto Sur América	1.721.718.657	1.511.787.495
Europa	2.828.449.435	2.349.314.802
Asia	1.076.873.506	1.293.790.320
Africa	76.697.646	42.040.327
Australia	15.632.641	5.253.512
	<u>473.291.578.679</u>	<u>393.392.657.488</u>

(36) Indicadores de riesgo

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

	2012	2011
a. Retorno del activo (ROA)	0,33%	-0,59%
b. Retorno sobre el capital (ROE)	1,65%	-3,04%
c. Relación de endeudamiento y recursos propios	4,79	3,79
d. Margen financiero	9,82%	9,48%
e. Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	94,92%	90,53%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(37) Contingencias(a) FiscalBanco Citibank de Costa Rica, S.A.

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.

(i) *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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

(ii) *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.

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.

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

Notas a los estados financieros

(iii) 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 que nos representan en estos procesos, 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.

Asesores Corporativos

El 29 de marzo de 2005, Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A. recibió notificación de la Dirección General de Tributación por dos traslados de cargos, relacionados con la fiscalización correspondiente a los periodos fiscales 2001 y 2002. Producto de lo anterior, la Administración de la Compañía presentó respuestas para efectuar el descargo de los traslados imputados. Como resultado de este proceso mediante oficio No. AU10R-132-07 de fecha 31 de octubre del 2007, la Dirección General de Tributación declaró con lugar parcialmente el Recurso de Revocatoria interpuesto por la Compañía y revocó uno de los traslados de cargos por un monto de ₡91,1 millones. El 13 de diciembre del 2007, la Compañía presentó recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, por el monto remanente de los ajustes que asciende a ₡47,3 millones, indicados en el segundo traslado de cargos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

El 30 de noviembre de 2009, el Tribunal Fiscal Administrativo rechazó parcialmente los alegatos interpuestos por la Compañía, para lo cual se canceló un impuesto de ¢8.6 millones. Para el remanente de los ajustes por ¢38.7 millones, el Tribunal ha ordenado a la Administración Tributaria, revisar la determinación de los mismos. De acuerdo con los Asesores Fiscales, la Administración debe iniciar un nuevo proceso, para lo cual los períodos ya están prescritos.

Por lo anterior y debido a la existencia de una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para la Compañía, no se considera necesario presentar una provisión por este concepto. A la fecha de emisión de los estados financieros, no existe una resolución definitiva por parte de la Administración Tributaria con relación a este caso, por lo tanto la Administración de la Compañía considera no mantener provisión alguna por este concepto.

Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

En el mes de enero de 2012, el área de Fiscalización de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, inició actuación fiscalizadora sobre la declaración del impuesto sobre la renta del período 2009. Mediante notificación de Traslado de Cargos No. 2752000033544 del 28 de junio del 2012, la Administración Tributaria comunicó el resultado de la revisión, determinando un ajuste de impuesto de renta no pagado por ¢1.564.240.239. El 23 de agosto del 2012, se presentó el recurso de impugnación, ante la Dirección General de Tributación a la espera del resultado respectivo. Los asesores del caso estiman un resultado de éxito favorable, en vista de los argumentos expuestos por parte de la Administración Tributaria. Por lo tanto, no se ha estimado registrar una provisión al 31 de diciembre de 2012.

Citi Leasing de Costa Rica, S.A.

El Estado presentó demanda de lesividad ante el Tribunal Contencioso Administrativo en contra de la Compañía, por la exención del impuesto a la propiedad sobre dos vehículos que se encontraban bajo arrendamiento en su momento. Dicha solicitud fue tramitada en el año 2009 y sobre la cual, el Tribunal Fiscal Administrativo otorgó la razón a la Compañía sobre dicha solicitud.

Los vehículos fueron declarados como pérdida total por el ente asegurador, a raíz de accidentes en los cuales estuvieron involucrados, por lo tanto la Compañía procedió a solicitar la exención respectiva para el período 2009, denegada en primera instancia por el Órgano Administrativo de la Administración Tributaria respectivo, pero luego concedida por el Tribunal Fiscal Administrativo. El monto aproximado es de US\$4.000 y la contrademanda se presentó el 19 de julio del 2012.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(b) Civil

El 20 de febrero de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A., fue notificado de una querella interpuesta por Constructora Belén S.A., sobre este caso en el 2011, se declara sentencia condenatoria en primera instancia, imponiendo el deber de pagar a los actores por concepto de daños y perjuicios, la suma de \$900M aproximadamente más los gastos correspondientes por costas y honorarios. Contra dicha sentencia se presentó un recurso de apelación ante la Sala Tercera de la Corte Suprema de Justicia, cuya vista fue realizada el pasado 9 de noviembre del 2010 y se está a la espera de la resolución de dicho recurso. De acuerdo a una ley promulgada en diciembre del 2011, las sentencias penales de primera instancia pueden ser revisadas en segunda instancia, por lo cual en febrero del 2012 se presentó el recurso de apelación ante el Tribunal Superior Penal. Estamos a la espera de que dicho recurso sea conocido por ese órgano.

(38) Hechos relevantes

Mediante hecho relevante del 12 de octubre de 2011, se comunica la desinscripción de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, del Registro de Valores e Intermediarios, de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento general sobre sociedades administradores y fondos de inversión, con fecha 21 de agosto de 2012 se procedió con la liquidación de la sociedad anónima. El 10 de octubre 2012 fue presentado ante SUGEF el trámite de separación de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, del Grupo Financiero Citibank; mismo que se mantiene en trámite de aprobación por el ente Regulador.

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. por parte de 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.

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

Notas a los estados financieros

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
TOTAL DE ACTIVOS	159.656.223.074
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS	
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
TOTAL DE PASIVOS	146.218.199.950
PATRIMONIO	
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
TOTAL DEL PATRIMONIO	13.438.023.124
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	159.656.223.074
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	5.598.729.721
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	85.496.468.442

(Continúa)

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

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., 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
RESULTADO FINANCIERO	3.497.594.822
Otros ingresos de operación	4.564.631.484
Otros gastos de operación	(2.583.315.815)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	5.478.910.491
Gastos administrativos	
Por gastos de personal	3.195.983.545
Por otros gastos de administración	1.337.517.512
Total gastos administrativos	4.533.501.057
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	945.409.434
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
RESULTADO DEL PERIODO	801.866.215

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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 el Grupo, no tiene contratos de administración de Fondos de Pensión, por lo cual no se presentan las notas y aclaraciones aplicables contenidas en el anexo 4 referente al artículo 3 del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros.

(39) 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”*.

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).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

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.

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).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

- 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

r. Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos 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-valuados 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.

(Continúa)

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

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.

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

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)

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

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

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

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.

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

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.

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

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.