

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(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 30 de setiembre de 2013 cuenta con 16 sucursales, 2 Kioscos (15 sucursales, 2 Kioscos en el 2012) y 44 cajeros automáticos (34 en el 2012) que se encuentran bajo el control de la subsidiaria Banco Citibank de Costa Rica, S.A.
- Al 30 de setiembre de 2013, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y subsidiarias (el Grupo) cuenta con 1.196 colaboradores (1.547 en el 2012).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(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) y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 35.
- Deterioro – nota 1.s.
- Préstamos de cobro dudoso – nota 1.i.

(d) Principios de consolidación*i 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.

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
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%	0,00%
Citi Leasing de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Trust de Costa Rica, S.A.	0,00%	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. Están regulados 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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 31 de agosto de 2012 se procedió con la liquidación de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

El 12 de febrero de 2013, El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante resolución C.N.S. 1026/16, cancela la inscripción de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., como parte del Grupo Financiero Citibank.

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

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 financiero 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 estados financieros se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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.

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 30 de setiembre de 2013, el tipo de cambio se estableció en ₡493,51 y ₡505,57 (₡492,42 y ₡503,31 en el 2012), 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 ₡667,97 (₡633,45 en el 2012)

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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(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.

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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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.

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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.

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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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

(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.

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 a 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Determinación de estimación para bancos domiciliados en Costa Rica:

En el caso de los Bancos domiciliados 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.

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:

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,5%	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.

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 30 de setiembre 2013 y 2012, la estimación contable la cual es registrada por los Bancos del Grupo resultante de dicho análisis ascendió a ¢8.790.894.515 y ¢5.208.898.627 respectivamente. A continuación el detalle:

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

	2013	2012
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos	\$ 8,003,505,221	4,708,058,626
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar por cartera de créditos	661,899,561	313,062,704
Estimación para la incobrabilidad de créditos contingentes	125,489,733	187,777,297
	<u>\$ 8,790,894,515</u>	<u>5,208,898,627</u>

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 33 meses.

(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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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. Títulos valores comprados bajo acuerdos de reventa (inversiones en reporto tripartitos) se registran como inversiones y se mantienen al costo amortizado.

(1) Operaciones de mercado de liquidez

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

1. *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”.

2. *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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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.

(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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(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

Al 30 de setiembre de 2013

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 sobre 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

Al 30 de setiembre de 2013

(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%. Banco Citibank de Costa Rica, S.A. registran 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(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.

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

Al 30 de setiembre de 2013

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre, los activos cedidos en garantía o sujetos restricciones, se detallan como sigue:

	2013	2012	
Disponibilidades	¢ 50,266,969,275	47,013,655,359	Restringido por encaje mínimo legal y contrato de titularización (véase nota 4)
Inversiones en instrumentos financieros	5,848,648,442	34,417,487,732	Garantía de contratos de recaudación de servicios públicos, cámara de compensación, préstamo bancario y Mercado Integrado de liquidéz (MIL) (véase nota 5)
Inversiones en recompras tripartitas	-	11,386,280,456	Respaldo operaciones recompra y ML
Préstamos	35,535,759,691	35,226,230,703	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos	128,364,402	134,882,009	Depósitos en garantía y depósitos judiciales
	¢ <u>91,779,741,810</u>	<u>128,178,536,259</u>	

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, 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 30 de setiembre de 2013 y 2012, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢47.527.096.107 y ¢46.550.158.165, respectivamente.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre, los estados financieros incluyen saldos con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

		2013	2012
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢	9,911,809,395	20,844,751,027
Cuentas por cobrar		2,468,723,787	2,521,524,259
Total activos	¢	12,380,533,182	23,366,275,287
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	¢	2,831,669,878	8,101,294,267
Obligaciones con entidades financieras		78,895,299,877	138,298,592,673
Cuentas por pagar		5,119,398,983	4,345,672,691
Total pasivos	¢	86,846,368,738	150,745,559,631
<u>Ingresos:</u>			
Por intereses	¢	2,704,627	33,881,911
Otros ingresos financieros		252,667,226	525,928,351
Comisiones por servicios		7,249,496,074	6,989,272,989
Total ingresos	¢	7,504,867,927	7,549,083,251
<u>Gastos:</u>			
Por intereses	¢	535,056,637	633,698,557
Otros gastos financieros		4,771,713,012	5,227,610,066
Comisiones por servicios		7,612,733,964	7,091,228,665
De administración		1,605,326,994	1,900,044,078
Total gastos	¢	14,524,830,607	14,852,581,366

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(4) Disponibilidades (Efectivo y equivalentes de efectivo)

Al 30 de setiembre, el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	2013	2012
Efectivo en bóveda	¢ 4,960,737,528	5,824,820,568
Banco Central de Costa Rica	60,134,707,840	59,546,585,324
Entidades financieras del estado	5,735,469,988	1,184,983,981
Entidades financieras locales	372,298,024	65,811,681
Entidades financieras del exterior	9,911,809,395	20,916,845,008
Disponibilidades restringidas	2,739,873,168	463,497,193
Documentos de cobro inmediato	1,358,754,234	2,199,644,953
	¢ 85,213,650,177	90,202,188,708

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:

	2013	2012
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 47,527,096,107	46,550,158,165
Fondos recibidos de clientes y depositados en entidades financieras del exterior	51,271,773	79,873,715
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	165,645,181	383,623,479
Otras restricciones	2,522,956,214	
	¢ 50,266,969,275	47,013,655,359

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

(5) Inversiones en instrumentos financieros.

Al 30 de setiembre, las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	2013	2012
Mantenidas para negociar	¢ 1,127,600,000	12,466,627,500
Disponibles para la venta	98,689,158,785	132,831,044,894
	99,816,758,785	145,297,672,394
Productos por cobrar	957,256,248	1,318,943,950
	¢ 100,774,015,033	146,616,616,344
<i>Negociables</i>	2013	2012
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 1,127,600,000	12,466,627,500
	¢ 1,127,600,000	12,466,627,500
<i>Disponibles para la venta</i>	2013	2012
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 94,372,276,043	128,606,472,643
Bancos del Estado	135,152,442	108,018,601
Emisores privados	-	-
	¢ 94,507,428,485	128,714,491,244
<i>Emisores del exterior</i>		
Emisores privados	4,181,730,300	4,116,553,650
	4,181,730,300	4,116,553,650
	¢ 98,689,158,785	132,831,044,894

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, las inversiones comprometidas se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Garantía por Servicios Públicos</i>		
Certificado Banco de Costa Rica	₡ 135,152,442	108,018,601
Bonos de Estabilización Monetaria	50,991,000	47,190,000
	₡ 186,143,442	155,208,601
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de Propiedad	2,493,275,000	5,332,092,300
	₡ 2,493,275,000	5,332,092,300
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez e interbancario</i>		
Títulos de Propiedad	3,169,230,000	24,476,086,831
	₡ 3,169,230,000	24,476,086,831
<i>Garantía de Operaciones de Recompras</i>		
Títulos de Propiedad	-	15,840,380,456
	₡ -	15,840,380,456
	₡ 5,848,648,442	45,803,768,188

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

Al 30 de setiembre de 2013

(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 Oficinas Regionales de cada área matricial para la aprobación de planes de acción específicos que surjan de estas evaluaciones.

Los límites de crédito son delegados por la estructura regional de Administración Independiente de Riesgo quienes son los encargados de llevar a cabo la

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

- Establecimiento de Límite de Autorización: los Límites de Autorización son establecidos siguiendo los parámetros establecidos en las Políticas de Crédito del Grupo en donde los mismos pueden ser delegados por Oficiales Superiores de Crédito según las tabla de designación de montos contenidas en dichas Políticas. Para esta delegación, los Oficiales responsables aplican una serie de criterios que son requeridos para la justificación de la responsabilidad otorgada y documentados adecuadamente.
- Límites de Concentración y Exposición: Las Políticas del 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 esta 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 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

Creditos con estimación	2013	2012
A1	¢ 205,038,796,707	190,767,471,937
A2	4,643,160,427	373,913,321
B1	12,054,162,646	13,685,936,285
B2	1,904,262,916	2,216,877,702
C1	8,103,735,670	7,008,749,700
C2	201,788,289	178,036,829
D	2,764,025,094	4,264,436,029
E	8,620,434,437	4,233,411,680
Saldo bruto	243,330,366,186	222,728,833,483
Estimación para créditos incobrables	(10,536,501,333)	(7,505,287,507)
Total Crédito con Estimación	¢ 232,793,864,853	215,223,545,976
Creditos Vigentes sin estimación		
A1	¢ 33,530,864,004	16,090,150,747
A2	109,673,650	238,215,369
B1	688,517,106	5,974,022,960
B2	7,247,782	-
C1	3,259,349,792	2,508,871,189
D	1,700,306,861	3,833,908,296
E	111,195,860	468,415,743
	¢ 39,407,155,055	29,113,584,304

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

		2013	2012
Créditos vencidos sin estimación			
Vencido			
A1	¢	345,423,792	496,876,642
A2		62,243,919	340,572,676
B1		680,792,238	253,060,188
B2		84,883,863	139,853,061
C1		443,825,185	631,724,810
C2		47,881,949	65,529,786
D		95,936,049	395,848,850
E		287,024,274	650,321,437
Total Vencido	¢	2,048,011,269	2,973,787,450
Morosidad de la cartera vencida sin estimación			
1 - 30	¢	1,161,297,021	1,753,627,953
30 - 60		772,362,476	589,654,740
61 - 90		47,908,233	524,154,199
91 - 180		31,794,624	10,643,520
más de 180		34,648,915	95,707,038
Total Vencidos	¢	2,048,011,269	2,973,787,450
Sub-total cartera de crédito, neta		274,249,031,177	247,310,917,730
Productos por Cobrar		8,727,678,056	7,634,587,144
Estimación de productos		(1,050,202,354)	(898,363,118)
Exceso sobre la estimación mínima		(636,887,498)	(335,653,162)
Total Cartera Neta	¢	281,289,619,381	253,711,488,594

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito con estimación bruta y neta por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

		<u>2013</u>	
		<u>Monto Bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto Neto (con estimación)</u>
Creditos con estimación			
A1	¢	205,038,796,707	204,036,767,333
A2		4,643,160,427	4,613,235,067
B1		12,054,162,646	11,573,278,737
B2		1,904,262,916	1,805,712,540
C1		8,103,735,670	6,463,064,722
C2		201,788,289	138,739,371
D		2,764,025,094	1,774,369,623
E		8,620,434,437	2,388,697,460
	¢	<u>243,330,366,186</u>	<u>232,793,864,853</u>

		<u>2012</u>	
		<u>Monto Bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto Neto (con estimación)</u>
Creditos con estimación			
A1	¢	190,767,471,937	189,830,002,684
A2		373,913,321	367,459,896
B1		13,685,936,285	13,334,250,343
B2		2,216,877,702	2,000,260,739
C1		7,008,749,700	5,400,489,517
C2		178,036,829	127,312,847
D		4,264,436,029	2,723,656,356
E		4,233,411,680	1,440,113,594
	¢	<u>222,728,833,483</u>	<u>215,223,545,976</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito contingente por categoría de riesgo se detalla como sigue:

	2013	2012
Créditos Contingentes:		
A1	¢ 8,142,014,892	11,217,455,297
B1	6,755,435,883	5,007,632,933
C1	55,773,718	3,154,561,805
D	961,794,720	-
E	1,478,105,517	49,242,000
	17,393,124,730	19,428,892,035
Estimación de incobrables	(125,489,728)	(187,777,297)
	¢ 17,267,635,002	19,241,114,738

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-j, la política de estimación).

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 30 de setiembre, la cartera directa y contingente por sector se detalla como sigue:

	2013		2012	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Servicios	¢ 11,062,996,561	3,789,824,236	17,412,466,916	4,889,584,962
Comercio	21,892,931,779	6,180,720,472	22,773,870,712	4,140,295,501
Vivienda	692,911,906	6,877,675	808,228,594	6,877,675
Construcción	984,074,040	4,321,969,148	2,738,805,647	4,255,933,139
Consumo personal	197,577,521,506	121,691,606	153,541,525,278	909,169,481
Agricultura y ganadería	2,454,952,784	-	5,538,471,407	148,311,980
Industria	7,717,225,893	2,038,789,265	7,827,071,581	2,287,320,827
Banca Estatal	35,535,759,691	-	35,226,230,703	-
Electricidad, gas y agua	253,484,167	100,424,350	675,420,829	1,327,122,807
Transporte y comunicaciones	1,782,925,279	832,827,978	2,953,901,874	1,464,275,663
Depósitos y almacenamiento	-	-	1,022,676	-
Turismo	4,830,748,904	-	5,319,189,020	-
	284,785,532,510	17,393,124,730	254,816,205,237	19,428,892,035
Productos por cobrar	8,152,902,576	-	7,631,588,791	-
Cuentas por cobrar asociadas a crédito	574,775,480		2,998,353	
Estimación de incobrables	(12,223,591,185)	(125,489,728)	(8,739,303,787)	(187,777,297)
¢	281,289,619,381	17,267,635,002	253,711,488,594	19,241,114,738

Al 30 de setiembre las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilaban entre 6.50% y 49.32% en colones (5.75% y 49.32% en 2012) y 0.18% y 35.16% en US dólares (0,21% y 35.16% en 2012).

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Arrendamientos financieros

Al 30 de setiembre, existen préstamos por cobrar por arrendamientos financieros y están compuestos de la siguiente forma:

	2013	2012
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 1,737,122,727	3,597,754,105
Ingresos por intereses diferidos	(203,059,256)	(337,627,569)
Cuentas por cobrar, neto	¢ 1,534,063,471	3,260,126,536

Al 30 de setiembre, el detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

	2013	2012
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 1,491,188,624	2,774,751,099
De 1 a 5 años	42,874,847	485,375,437
	¢ 1,534,063,471	3,260,126,536

	2013	2012
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 1,693,025,270	3,087,082,289
De 1 a 5 años	44,097,457	510,671,816
	¢ 1,737,122,727	3,597,754,105

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Cartera de crédito por morosidad

Al 30 de setiembre, el total de la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al día	¢ 250,734,284,442	226,110,094,184
De 1-31 días	15,267,532,740	13,125,630,940
De 31-60 días	5,774,607,657	4,677,081,852
De 61-90 días	3,598,524,447	3,497,611,323
De 91-120 días	2,199,159,266	2,002,382,259
De 121-180 días	2,779,434,472	1,678,978,462
Más de 180 días	159,105,704	-
Cobro Judicial	4,272,883,782	3,724,426,217
	<u>¢ 284,785,532,510</u>	<u>254,816,205,237</u>

Al 30 de setiembre de 2013, el Grupo ha otorgado préstamos por un monto de ¢790.814.840, a entidades financieras no estatales (¢2.582.174.394 en el 2012).

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

Al 30 de setiembre, 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:

	2013	2012
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 5,423,585,407	3,922,478,988
(número de operaciones)	1,086	1,779
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 28,627,662,661	24,783,632,065
Cobro judicial, corresponde respectivamente a 1.50% de la cartera (1.46% en el 2012)	¢ 4,272,883,782	3,724,426,217
(número de operaciones)	721	1,738
Total de intereses no percibidos	¢ 1,028,612,374	574,711,450
Préstamos reestructurados	¢ 1,334,599,453	2,680,479,448

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

Al 30 de setiembre de 2013 no existe cartera no originada por la entidad (¢3.286.054.464 en el 2012).

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 2013 y 2012, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

		2013	2012
Saldo inicial del año	¢	8,102,132,891	30,169,706,760
<u>Más:</u>			
Estimación cargada a resultados		19,129,339,703	15,979,326,015
Otros traslados		176,497,284	-
<u>Menos:</u>			
Créditos castigados contra la estimación		13,767,396,907	35,785,514,490
Otras disminuciones a la estimación		1,326,026,465	1,506,275,203
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		90,955,321	117,939,295
Saldo final del año	¢	<u>12,223,591,185</u>	<u>8,739,303,787</u>

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 30 de setiembre de 2013 y 2012, el 9.73% y 17.09%, aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito directo y contingente por tipo de garantía se detalla como sigue:

	2013		2012	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	₡ 1,424,669,857	1,238,669,576	2,896,448,810	1,685,099,773
Fiduciaria	122,309,615,875	11,284,713,521	99,967,505,114	13,575,412,064
Hipotecaria	22,781,059,534	2,272,547,259	34,303,918,641	1,796,333,565
Prendaria	3,508,350,879	-	6,346,935,505	1,477,260
Otras	99,226,076,674	2,597,194,375	76,075,166,463	2,370,569,373
Sin garantía	35,535,759,691	-	35,226,230,704	-
	₡ 284,785,532,510	17,393,124,731	254,816,205,237	19,428,892,035

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 8.00% (13.46% en el 2012), prendaria en un 1.23% (2.49% en el 2012), fiduciaria en un 42.95% (39.23% en el 2012), títulos valores y otros en un 35.34% (30.99% en el 2012).

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 ₡35.535.759.691 (₡35.226.230.703 en el 2012).

Garantías reales: 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 30 de setiembre, la distribución por área geográfica de la cartera de crédito se detalla a continuación:

<u>Cartera de Crédito</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 293,513,210,566	261,712,606,066
Honduras	-	738,186,315
	¢ <u>293,513,210,566</u>	<u>262,450,792,381</u>

Al 30 de setiembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (considerando los préstamos a la banca estatal), se detalla como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>
0% - 4,99%	¢ 280,385,532,511	171,664	229,814,686,318	176,481
5% - 9,99%	4,400,000,000	1	1,621,189,085	2
10% - 14,99%	-	-	2,717,996,251	2
15% - 20%	-	-	20,662,333,583	1
	¢ <u>284,785,532,511</u>	<u>171,665</u>	<u>254,816,205,237</u>	<u>176,486</u>

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos directos incluye ¢19.804.981.529 y ¢28.739.168.426, respectivamente, que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 2013 y 2012 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.

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 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

2013

	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 MN	15,450,651,012	(42,006,672,147)	28,113,344,298	(997,003,223)	5,231,398,985	1,427,560,413	7,396,092,390	140,735,062,940	155,350,434,668
Total Recuperación de activos MN	15,450,651,012	24,015,432,976	40,554,255,361	5,514,737,192	11,796,789,586	20,397,860,345	31,461,948,272	144,049,590,527	293,241,265,271
Disponibilidades MN		8,667,959,999							8,667,959,999
Cuenta de encaje con el BCCR MN		15,323,335,326	1,283,536,565	975,610,481	983,648,529	2,842,193,065	3,605,626,107	496,593,482	25,510,543,555
Inversiones MN		24,137,651	3,497,589,248	98,116,125	2,253,316,067	6,283,176,455	5,744,287,644	65,253,733,285	83,154,356,475
Cartera de Créditos MN	15,450,651,012		35,773,129,548	4,441,010,586	8,559,824,990	11,272,490,825	22,112,034,521	78,299,263,760	175,908,405,242
Total Vencimiento de pasivo MN		66,022,105,123	12,440,911,063	6,511,740,415	6,565,390,601	18,970,299,932	24,065,855,882	3,314,527,587	137,890,830,603
Obligaciones con el público MN		61,298,642,225	8,564,631,980	6,511,740,415	6,563,652,601	18,962,539,932	24,065,855,882	3,314,527,587	129,281,590,622
Obligaciones con el BCCR MN			3,000,000,000						3,000,000,000
Obligaciones con entidades financieras MN		4,723,462,898	2,370,000		1,738,000	7,760,000			4,735,330,898
Cargos por pagar MN			873,909,083						873,909,083
DIFERENCIA ME	5,135,446,182	(78,099,788,095)	37,845,492,165	7,789,402,989	4,342,705,873	8,451,255,871	(13,542,613,102)	(14,185,619,889)	(42,263,718,006)
Total Recuperación de activos ME	5,135,446,182	44,858,451,745	51,992,613,368	10,225,270,870	5,793,560,865	13,070,939,663	18,716,468,689	36,466,859,124	186,259,610,506
Disponibilidades ME		16,410,982,338							16,410,982,338
Cuenta de encaje con el BCCR ME		28,447,469,407	2,896,693,516	510,058,536	303,801,769	967,338,652	1,071,271,437	427,530,968	34,624,164,285
Inversiones ME			12,551,599,771	4,818,844,372	222,582,396			26,632,019	17,619,658,558
Cartera de Créditos ME	5,135,446,182		36,544,320,081	4,896,367,962	5,267,176,700	12,103,601,011	17,645,197,252	36,012,696,137	117,604,805,325
Total Vencimiento de pasivo ME		122,958,239,840	14,147,121,203	2,435,867,881	1,450,854,992	4,619,683,792	32,259,081,791	50,652,479,013	228,523,328,512
Obligaciones con el público ME		118,544,478,045	13,826,230,544	2,435,867,881	1,450,854,992	4,619,683,792	5,116,031,791	758,618,014	146,751,765,059
Obligaciones con entidades financieras ME		4,413,761,795	7,402,649				27,143,050,000	49,893,860,999	81,458,075,443
Cargos por pagar ME			313,488,010						313,488,010

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 MN	13,112,333,788	(35,286,965,874)	(4,615,658,257)	(7,178,357,569)	3,338,453,776	6,264,718,444	22,005,196,180	144,705,244,610	142,344,965,098
Total Recuperación de activos MN	13,112,333,788	24,749,622,303	23,853,473,220	5,345,613,064	4,960,098,325	14,030,078,257	28,598,974,713	148,480,038,222	263,130,231,892
Disponibilidades MN		5,939,780,561							5,939,780,561
Cuenta de encaje con el BCCR MN		11,242,895,785	1,718,076,552	661,163,471	284,885,658	1,363,846,969	1,158,065,765	663,144,443	17,092,078,643
Inversiones MN			757,838,337	95,543,377	709,819,759	600,821,489	5,783,578,620	88,085,741,656	96,033,343,238
Cartera de Créditos MN	13,112,333,788	7,566,945,957	21,377,558,331	4,588,906,216	3,965,392,908	12,065,409,799	21,657,330,328	59,731,152,123	144,065,029,450
Total Vencimiento de pasivo MN		60,036,588,177	28,469,131,477	12,523,970,633	1,621,644,549	7,765,359,813	6,593,778,533	3,774,793,612	120,785,266,794
Obligaciones con el público MN		56,164,933,993	2,198,795,088	12,523,970,633	1,619,906,549	7,759,969,813	6,593,778,533	3,774,793,612	90,636,148,221
Obligaciones con el BCCR MN			400,000,000						400,000,000
Obligaciones con entidades financieras MN		3,871,654,184	25,500,570,000		1,738,000	5,390,000			29,379,352,184
Cargos por pagar MN			369,766,389						369,766,389
DIFERENCIA ME	5,391,946,827	(46,718,680,643)	37,831,215,783	2,707,205,174	4,962,613,396	9,433,582,115	(48,316,865,746)	(6,173,695,821)	(40,882,678,915)
Total Recuperación de activos ME	5,391,946,827	72,921,179,768	43,294,735,665	12,412,369,124	10,670,233,825	17,105,572,134	30,133,793,645	44,209,534,553	236,139,365,541
Disponibilidades ME		24,715,822,823							24,715,822,823
Cuenta de encaje con el BCCR ME		35,109,393,440	1,139,294,019	2,392,120,565	195,231,021	683,252,952	929,001,489	2,006,213,195	42,454,506,681
Inversiones ME			23,724,037,567	5,068,355,445	4,941,611,794	20,312,522	10,362,599,653	6,466,356,125	50,583,273,106
Cartera de Créditos ME	5,391,946,827	13,095,963,505	18,431,404,079	4,951,893,114	5,533,391,010	16,402,006,660	18,842,192,503	35,736,965,233	118,385,762,931
Total Vencimiento de pasivo ME		119,639,860,411	5,463,519,882	9,705,163,950	5,707,620,429	7,671,990,019	78,450,659,391	50,383,230,374	277,022,044,456
Obligaciones con el público ME		115,481,757,629	4,612,249,531	9,606,679,950	783,420,429	2,747,790,019	3,725,924,391	3,110,910,370	140,068,732,319
Obligaciones con el BCCR ME									
Obligaciones con entidades financieras ME		4,158,102,782	57,240,752	98,484,000	4,924,200,000	4,924,200,000	74,724,735,000	47,272,320,004	136,159,282,538
Cargos por pagar ME			794,029,599						794,029,599

Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 77.00%, 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 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

2013

	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	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	3,546,000,000	5,071,792,375	8,584,005,548	8,228,069,107	22,214,902,115	49,671,979,120	97,316,748,265
Cartera de créditos MN	127,464,868,847	11,055,908,174	3,881,284,415	7,381,179,875	14,572,506,502	32,685,041,054	197,040,788,867
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	131,010,868,847	16,127,700,549	12,465,289,963	15,609,248,982	36,787,408,617	82,357,020,174	294,357,537,132
Obligaciones con el público MN	9,088,120,371	13,201,936,162	19,535,866,691	25,278,637,622	1,454,899,066	2,817,898,393	71,377,358,305
Obligaciones con el BCCR MN	3,000,416,666	-	-	-	-	-	3,000,416,666
Obligaciones con Entidades Financieras MN	2,370,518	1,762,794	7,904,443	-	-	-	12,037,755
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	12,090,907,555	13,203,698,956	19,543,771,134	25,278,637,622	1,454,899,066	2,817,898,393	74,389,812,726
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	118,919,961,292	2,924,001,593	(7,078,481,171)	(9,669,388,640)	35,332,509,551	79,539,121,781	219,967,724,406
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	12,565,862,579	5,057,506,146	-	851,304	1,702,609	26,378,109	17,652,300,747
Cartera de créditos ME	89,083,392,332	6,672,861,264	7,279,181,400	8,609,094,580	4,955,166,217	6,104,520,955	122,704,216,748
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	101,649,254,911	11,730,367,410	7,279,181,400	8,609,945,884	4,956,868,826	6,130,899,064	140,356,517,495
Obligaciones con el público ME	14,672,232,741	3,903,188,807	4,675,432,874	5,265,277,250	586,462,513	211,174,098	29,313,768,283
Obligaciones con Entidades Financieras ME	7,406,226	27,214,297,010	-	-	50,125,712,287	-	77,347,415,523
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	14,679,638,967	31,117,485,817	4,675,432,874	5,265,277,250	50,712,174,800	211,174,098	106,661,183,806
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	86,969,615,944	(19,387,118,407)	2,603,748,526	3,344,668,634	(45,755,305,974)	5,919,724,966	33,695,333,689
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	232,660,123,758	27,858,067,959	19,744,471,363	24,219,194,866	41,744,277,443	88,487,919,238	434,714,054,627
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	26,770,546,522	44,321,184,773	24,219,204,008	30,543,914,872	52,167,073,866	3,029,072,491	181,050,996,532
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	205,889,577,236	(16,463,116,814)	(4,474,732,645)	(6,324,720,006)	(10,422,796,423)	85,458,846,747	253,663,058,095

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

2012

	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	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	139,765,007	4,351,794,695	3,333,422,135	9,230,534,243	21,899,352,915	89,217,084,086	128,171,953,081
Cartera de créditos MN	75,082,631,580	10,888,435,249	10,041,256,061	17,289,592,912	7,093,731,633	17,198,162,712	137,593,810,147
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	75,222,396,587	15,240,229,944	13,374,678,196	26,520,127,155	28,993,084,548	106,415,246,798	265,765,763,228
Obligaciones con el público MN	10,520,068,607	5,572,031,729	8,036,659,836	7,127,845,783	3,966,464,732	427,670,367	35,650,741,054
Obligaciones con el BCCR MN	400,133,333	-	-	-	-	-	400,133,333
Obligaciones con Entidades Financieras MN	21,178,115,035	-	5,559,006	-	-	-	21,183,674,041
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	32,098,316,975	5,572,031,729	8,042,218,842	7,127,845,783	3,966,464,732	427,670,367	57,234,548,428
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	43,124,079,612	9,668,198,215	5,332,459,354	19,392,281,372	25,026,619,816	105,987,576,431	208,531,214,800
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	23,693,118,070	10,166,195,304	58,461,087	10,433,701,320	6,255,403,151	263,334,177	50,870,213,109
Cartera de créditos ME	59,009,211,902	8,943,559,245	12,221,077,214	13,521,921,192	4,070,636,936	5,652,178,074	103,418,584,563
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	82,702,329,972	19,109,754,549	12,279,538,301	23,955,622,512	10,326,040,087	5,915,512,251	154,288,797,672
Obligaciones con el público ME	5,785,405,669	10,419,860,510	2,765,137,725	3,840,693,190	2,738,789,295	526,404,152	26,076,290,541
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	55,114,282,787	10,741,015,052	58,082,230,571	9,896,198,165	-	133,833,726,575
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	5,785,405,669	65,534,143,297	13,506,152,777	61,922,923,761	12,634,987,460	526,404,152	159,910,017,116
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	76,916,924,303	(46,424,388,748)	(1,226,614,476)	(37,967,301,249)	(2,308,947,373)	5,389,108,099	(5,621,219,444)
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	157,924,726,559	34,349,984,493	25,654,216,497	50,475,749,667	39,319,124,635	112,330,759,049	420,054,560,900
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	37,883,722,644	71,106,175,026	21,548,371,619	69,050,769,544	16,601,452,192	954,074,519	217,144,565,544
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	120,041,003,915	(36,756,190,533)	4,105,844,878	(18,575,019,877)	22,717,672,443	111,376,684,530	202,909,995,356

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 30 de setiembre de 2013 y 2012, 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 ₡1.413.835.586 y ₡700.759.520, respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Grupo de -1.33% y -0.68%, 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 un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

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 tercer trimestre de 2013 el colón se ha mantenido cerca del piso de la banda. Debido a esta situación, la Administración de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición corta en moneda extranjera.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

	2013	2012
Activos en dólares		
Disponibilidades	\$ 101,092,603	133,898,795
Inversiones en valores y depósitos	35,702,739	102,723,840
Cartera de créditos, neta	228,690,894	232,769,785
Cuentas y productos por cobrar	3,894,065	4,440,832
Otros activos	911,613	2,103,746
Total activos dólares	\$ 370,291,914	475,936,998
Pasivos en dólares		
Obligaciones con el público	\$ 296,735,346	283,832,866
Otras obligaciones financieras	165,365,811	277,882,653
Otras cuentas por pagar y provisiones	11,963,666	12,986,184
Otros pasivos	4,145,711	4,602,986
Total pasivos dólares	\$ 478,210,534	579,304,689
Posición en dólares	\$ (107,918,620)	(103,367,691)

Al 30 de setiembre, los activos y pasivos denominados en € euros se detallan como sigue:

	2013	2012
Activos:		
Disponibilidades	€ 1,714,053	1,716,111
Cuentas y productos por cobrar	13,749	5,468
Otros activos	-	40
Total activos	€ 1,727,802	1,721,619
Pasivos:		
Obligaciones con el público	€ 706,299	1,206,620
Otras obligaciones financieras	-	17,665
Otras cuentas por pagar y provisiones	397,423	73,487
Otros pasivos	-	49,222
Total pasivos	€ 1,103,722	1,346,994
Posición neta	€ 624,080	374,625

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 30 de setiembre se detallan como sigue:

2013

	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 ME	5,135,446,182	(78,099,788,095)	37,845,492,165	7,789,402,989	4,342,705,873	8,451,255,871	(13,542,613,102)	(14,185,619,889)	(42,263,718,006)
Total Recuperación de activos ME	5,135,446,182	44,858,451,745	51,992,613,368	10,225,270,870	5,793,560,865	13,070,939,663	18,716,468,689	36,466,859,124	186,259,610,506
Disponibilidades ME	-	16,410,982,338	-	-	-	-	-	-	16,410,982,338
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	28,447,469,407	2,896,693,516	510,058,536	303,801,769	967,338,652	1,071,271,437	427,530,968	34,624,164,285
Inversiones ME	-	-	12,551,599,771	4,818,844,372	222,582,396	-	-	26,632,019	17,619,658,558
Cartera de Créditos ME	5,135,446,182	-	36,544,320,081	4,896,367,962	5,267,176,700	12,103,601,011	17,645,197,252	36,012,696,137	117,604,805,325
Total Vencimiento de pasivo ME	-	122,958,239,840	14,147,121,203	2,435,867,881	1,450,854,992	4,619,683,792	32,259,081,791	50,652,479,013	228,523,328,512
Obligaciones con el público ME	-	118,544,478,045	13,826,230,544	2,435,867,881	1,450,854,992	4,619,683,792	5,116,031,791	758,618,014	146,751,765,059
Obligaciones con entidades financieras ME	-	4,413,761,795	7,402,649	-	-	-	27,143,050,000	49,893,860,999	81,458,075,443
Cargos por pagar ME	-	-	313,488,010	-	-	-	-	-	313,488,010

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 ME	5,391,946,827	(46,718,680,643)	37,831,215,783	2,707,205,174	4,962,613,396	9,433,582,115	(48,316,865,746)	(6,173,695,821)	(40,882,678,915)
Total Recuperación de activos ME	5,391,946,827	72,921,179,768	43,294,735,665	12,412,369,124	10,670,233,825	17,105,572,134	30,133,793,645	44,209,534,553	236,139,365,541
Disponibilidades ME	-	24,715,822,823	-	-	-	-	-	-	24,715,822,823
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	35,109,393,440	1,139,294,019	2,392,120,565	195,231,021	683,252,952	929,001,489	2,006,213,195	42,454,506,681
Inversiones ME	-	-	23,724,037,567	5,068,355,445	4,941,611,794	20,312,522	10,362,599,653	6,466,356,125	50,583,273,106
Cartera de Créditos ME	5,391,946,827	13,095,963,505	18,431,404,079	4,951,893,114	5,533,391,010	16,402,006,660	18,842,192,503	35,736,965,233	118,385,762,931
Total Vencimiento de pasivo ME	-	119,639,860,411	5,463,519,882	9,705,163,950	5,707,620,429	7,671,990,019	78,450,659,391	50,383,230,374	277,022,044,456
Obligaciones con el público ME	-	115,481,757,629	4,612,249,531	9,606,679,950	783,420,429	2,747,790,019	3,725,924,391	3,110,910,370	140,068,732,319
Obligaciones con entidades financieras ME	-	4,158,102,782	57,240,752	98,484,000	4,924,200,000	4,924,200,000	74,724,735,000	47,272,320,004	136,159,282,538
Cargos por pagar ME	-	-	794,029,599	-	-	-	-	-	794,029,599

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 30 de setiembre de 2013, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡1.160.968.116 (₡1.358.449.067 en el 2012).

Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, esta 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 30 de setiembre de 2013, 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 ₡116.096.812 teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0.11% (₡135.844.907 y un 0.13% en el 2012), 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

- 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 30 de setiembre de 2013, 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 30 de setiembre de 2013 y 2012, el Banco que forma parte del Grupo cumplen con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

Al 30 de setiembre de 2013, Banco Citibank cuenta con un capital base de ₡67.590.739.766 (en el 2012 Banco Citibank y Banco CMB tenían ₡60.440.981.788).

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,

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

los requerimientos de capital necesarios para cubrir riesgos y limitar las actividades que puedan crear riesgos sistémicos en el mercado.

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ₡4.873.585.473 y (₡4.440.570.273 en el 2012).

Las Normas de Suficiencia Patrimonial del Grupo indican que el conglomerado financiero 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 financiero se determinará como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo.

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, 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.

(7) Bienes realizables, neto

Al 30 de setiembre, los bienes realizables se presentan neto de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

	2013	2012
Bienes muebles	₡ 174,701,206	801,264,479
Bienes inmuebles	2,885,074,766	7,250,117,190
Estimación para valuación de bienes	(3,050,191,285)	(7,065,036,615)
	₡ <u>9,584,687</u>	<u>986,345,054</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del período	¢ 4,438,017,393	5,940,353,902
Incrementos en la estimación	534,126,809	1,548,089,440
Reversiones	(492,102,763)	(183,767,666)
Liquidación de activos	(1,429,850,154)	(239,639,063)
Saldo al final del período	¢ <u>3,050,191,285</u>	<u>7,065,036,615</u>

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	2,748,991,636	5,594,304,691	11,440,395,226	50,874,550	19,834,566,103
Adiciones		13,741,718	567,051,952	-	580,793,670
Retiros	-	-	(1,104,985)	-	(1,104,985)
Saldos al 30 de setiembre del 2013	<u>2,748,991,636</u>	<u>5,608,046,409</u>	<u>12,006,342,193</u>	<u>50,874,550</u>	<u>20,414,254,788</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	-	1,851,476,929	7,806,920,829	11,267,226	9,669,664,985
Gasto por depreciación	-	214,200,825	895,161,579	3,815,592	1,113,177,996
Pérdida por deterioro	-	-	(585,537)	-	(585,537)
Saldos al 30 de setiembre del 2012	<u>-</u>	<u>2,065,677,754</u>	<u>8,701,496,871</u>	<u>15,082,818</u>	<u>10,782,257,444</u>
Saldos , netos:	<u>2,748,991,636</u>	<u>3,542,368,655</u>	<u>3,304,845,321</u>	<u>35,791,732</u>	<u>9,631,997,344</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios son como sigue:

		2013	
		Terrenos	Edificio
Costo Original	¢	1,199,198,408	4,645,979,021
Revaluación acumulada		1,549,793,228	948,325,670
Depreciación acumulada		-	(2,065,677,754)
Adiciones		-	13,741,718
Saldo Neto	¢	<u>2,748,991,636</u>	<u>3,542,368,655</u>

Al 30 de setiembre 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
Adiciones	-	209,355,007	543,949,361	-	753,304,368
Retiros	-	(52,760,471)	(445,260,930)	(11,355,322)	(509,376,723)
	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de setiembre del 2012	<u>2,439,461,386</u>	<u>4,851,218,424</u>	<u>11,151,714,850</u>	<u>50,874,550</u>	<u>18,493,269,210</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
Gasto por depreciación	-	190,933,641	990,752,785	4,102,887	1,185,789,313
Retiros	-	(26,854,819)	(433,247,181)	(9,716,119)	(469,818,119)
Saldos al 30 de setiembre del 2012	-	<u>1,630,007,123</u>	<u>7,576,186,499</u>	<u>9,995,363</u>	<u>9,216,188,985</u>
Saldos , netos:	<u>2,439,461,386</u>	<u>3,221,211,301</u>	<u>3,575,528,351</u>	<u>40,879,187</u>	<u>9,277,080,225</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios son como sigue:

		2012	
		Terrenos	Edificio
Costo Original	¢	1,293,957,428	4,300,301,989
Adiciones		-	209,355,005
Depreciación acumulada		-	(1,630,007,124)
Revaluación Acumulada		1,145,503,958	394,321,901
Retiros		-	(52,760,471)
Saldo Neto	¢	<u>2,439,461,386</u>	<u>3,221,211,300</u>

(9) Obligaciones con el público(a) Por monto

Al 30 de setiembre de 2013, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

		A la vista		Certificados Vencidos	A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	¢	15,901,068,014	132,864,770,546	-	96,190,235,410	244,956,073,970
Con Bancos		-	3,468,980,917	-	-	3,468,980,917
Con entidades financieras		-	16,990,346,748	-	-	16,990,346,748
Restingidos e inactivos		1,312,006,878	1,796,461,271	1,339,733,869	-	4,448,202,018
Cargos por pagar		-	-	-	1,035,194,793	1,035,194,793
	¢	<u>17,213,074,892</u>	<u>155,120,559,482</u>	<u>1,339,733,869</u>	<u>97,225,430,203</u>	<u>270,898,798,446</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre de 2012, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista			Certificados Vencidos y Otras captaciones	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes				
Con el público	¢ 16,176,083,040	122,406,525,563	-	47,419,326,961	186,001,935,565	
Con Bancos	-	338,655,438	-	-	338,655,438	
Con entidades financieras	-	23,742,219,470	-	9,318,000,000	33,060,219,470	
Restingidos e inactivos	1,317,563,100	1,607,971,122	1,594,328,903	1,674,321,966	6,194,185,091	
Cargos por pagar	-	-	-	472,158,092	472,158,092	
	¢ 17,493,646,140	148,095,371,593	1,594,328,903	58,883,807,019	226,067,153,656	

Otras obligaciones con el público

Al 30 de setiembre, las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2013	2012
Cheques de gerencia	¢ 3,212,434,774	2,286,840,860
Cheques certificados	29,388,055	46,830,980
Giros y transferencias por pagar	5,922,120	7,584,583
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	991,033,499	874,519,796
Obligaciones por comisiones de confianza	557,225,059	260,478,403
Obligaciones diversas a la vista con el público	1,373,748,521	987,090,355
Obligaciones por pacto de reporto tripartito de valores	-	646,540,000
	¢ 6,169,752,028	5,109,884,977

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(b) Por clientes

Al 30 de setiembre de 2013, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados		Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Vencidos y Otras captaciones	A plazo	
Con el público	40,261	13,865	-	1,636	55,762
Con Bancos	-	3	-	-	3
Con entidades financieras	-	26	-	20	46
Restingidos e inactivos	49,094	11,558	122	58	60,832
	89,355	25,452	122	1,714	116,643

Al 30 de setiembre de 2012, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados		Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Vencidos y Otras captaciones	A plazo	
Con el público	37,234	14,338	-	1,480	53,052
Con Bancos	-	2	-	-	2
Con entidades financieras	-	31	-	7	38
Restingidos e inactivos	44,350	10,259	169	58	54,836
	81,584	24,630	169	1,545	107,928

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 4.61% y 14.83% (5.16% y 13.86% para el 2012). 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 6.03% (0.27% y 5.54% para el 2012). Durante el 2013 y 2012, no se recibieron captaciones en euros.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, los indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos se detallan como sigue:

	2013		2012	
	Monto	Clientes	Monto	Clientes
\$0 a \$5.000	¢ 9,142,331,907	112,275	¢ 10,119,273,600	103,596
\$5.000 a \$50.000	26,329,223,446	3,363	27,229,344,316	3,402
\$50.000 a \$100.000	74,679,527,592	482	14,225,080,290	398
Más de \$100.000	160,747,715,501	523	174,493,455,449	532
	¢ 270,898,798,446	116,643	¢ 226,067,153,655	107,928

(10) Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de setiembre, las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	2013	2012
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 938,955,335	1,891,500,194
<u>Depósitos:</u>		
Certificados en entidades financieras del país	19,270,650	9,498,000
Cuentas ctes y ahorro en entidades financieras del país	4,096,975,973	3,367,211,834
Cuentas ctes y ahorro en entidades financieras del exterior	4,027,266,883	2,771,044,942
Total depósitos	9,082,468,841	8,039,254,970
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	74,026,500	155,724,752
Total obligaciones	74,026,500	155,724,752
<u>Préstamos por pagar:</u>		
Entidades financieras del país	-	25,498,200,000
Entidades financieras del exterior	77,036,911,000	131,845,455,000
Total préstamos por pagar	77,036,911,000	157,343,655,000
Cargos por pagar	151,785,633	691,437,896
	¢ 86,345,191,974	166,230,072,618

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Vencimiento de préstamos por pagar

Al 30 de setiembre de 2013, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

		Entidades financieras del exterior	
Tasas de interés	US\$	0.26% y 0.67%	Total
Menos de un año	¢	27,143,050,000	27,143,050,000
De uno a dos años		49,893,861,000	49,893,861,000
Total	¢	77,036,911,000	77,036,911,000

Al 30 de setiembre 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	
Tasas de interés	¢	4.10% y 8.00%	-	
Tasas de interés	US\$		0.40% y 1.18875%	Total
Menos de un año	¢	25,498,200,000	84,573,135,000	110,071,335,000
De uno a dos años		-	47,272,320,000	47,272,320,000
Total	¢	25,498,200,000	131,845,455,000	157,343,655,000

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre de 2013, los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos son los siguientes:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de Liquidez	₡ 3,169,230,000	3,000,000,000	01/Oct/13	100.00%
	<u>₡ 3,169,230,000</u>	<u>3,000,000,000</u>		

Al 30 de setiembre 2012, los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos son los siguientes:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de reventa	Precio de reventa
Título de propiedad colones	₡ 5,175,541,000	4,144,740,000	01/10/2012 a 29/10/2012	75.46% a 95.02%
Mercado integrado de liquidez	24,476,086,831	22,400,000,000	01/10/2012 a 04/10/2012	100.00%
	<u>₡ 29,651,627,831</u>	<u>26,544,740,000</u>		

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 30 de setiembre de 2013, los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de liquidez	₡ 493,510,000	493,510,000	11/10/2013	100.00%
Bonos de deuda externa 2014	40,496,937	46,215,178	03/10/2013	86.69%
Bonos de deuda externa 2020	530,099,818	844,746,150	De 04/10/13 al 28/10/13	De 73% al 103%
Bonos de deuda externa 2023	187,533,800	221,405,859	15/10/2013	72.42%
Bonos de deuda externa 2043	969,003,347	1,227,107,186	De 07/10/13 al 24/10/13	De 63% al 66%
Títulos de propiedad	1,735,102,198	2,222,932,010	De 04/10/13 al 5/11/13	De 58% al 97%
Títulos de propiedad\$\$	10,691,278,521	13,376,084,395	De 01/10/13 al 4/12/13	De 58% al 97%
Bonos de estabilización monetaria	169,658,374	258,910,000	15/10/2013	69.26%
	<u>₡ 14,816,682,995</u>	<u>18,690,910,778</u>		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre de 2012, los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Bonos de deuda externa 2013	₡ 582,574,716	663,591,987	De 08/10/2012 a 12/12/2012	85.81% a 91.38%
Bonos de deuda externa 2014	96,119,892	104,044,407	De 10/10/2012 a 11/10/2012	88.91%
Bonos de deuda externa 2020	3,802,115,829	4,753,660,181	De 03/10/2012 a 19/12/2012	78.65% a 113.76%
Bonos de estabilización monetaria	404,276,820	520,720,140	De 04/10/2012 a 26/10/2012	70.03 a 87.62%
Bonos de estabilización monetaria variable	304,650,406	373,932,000	03/10/2012	76.95%
Título de propiedad dólares	21,119,702,111	25,561,314,487	De 01/10/2012 a 21/12/2012	48.96% a 100.59%
Títulos de propiedad colones	2,886,359,677	3,806,947,340	De 01/10/2012 a 20/12/2012	56.36% a 88.68%
Títulos de unidades de desarrollo	266,354,902	209,610,209	04/10/2012	188.86%
Mercado integrado de liquidez	4,062,465,000	4,062,465,000	01/10/2012 a 04/10/2012	100%
	₡ <u>33,524,619,353</u>	<u>40,056,285,751</u>		

(12) Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	2013	2012
Impuesto de renta corriente	₡ 2,640,506,479	1,122,717,056
Gasto por impuesto renta diferido	256,347,121	1,092,723,060
Sub total	2,896,853,600	2,215,440,116
Ingreso por impuesto de renta	(551,172,895)	(284,081,687)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(599,152,430)	(1,268,592,236)
Impuesto de renta neto	₡ <u>1,746,528,275</u>	<u>662,766,193</u>

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre de 2013, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 12,071,305,900	-	12,071,305,900
Ganancias o pérdidas no realizadas	20,503,690	654,548,831	(634,045,141)
Arrendamientos financieros	319,870,466	-	319,870,466
Amortización	-	7,113,715	(7,113,715)
Provisiones	323,256,826	-	323,256,826
Superávit	-	185,719,812	(185,719,812)
	<u>¢ 12,734,936,882</u>	<u>847,382,358</u>	<u>11,887,554,524</u>

Al 30 de setiembre de 2012, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 12,104,298,813	-	12,104,298,813
Ganancias o pérdidas no realizadas	377,373,179	53,883,874	323,489,305
Arrendamientos financieros	394,549,778	-	394,549,778
Amortización	-	16,598,670	(16,598,670)
Provisiones	166,931,701	-	166,931,701
Superávit	-	64,685,768	(64,685,768)
	<u>¢ 13,043,153,471</u>	<u>135,168,312</u>	<u>12,907,985,159</u>

El movimiento de las diferencias temporales durante el 2013 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 12,100,525,700	(29,219,800)	-	12,071,305,900
Provisiones	228,088,539	95,168,287	-	323,256,826
Inversiones	(701,844,701)	139,792,415	(71,992,855)	(634,045,141)
Amortización	(18,930,384)	11,816,669	-	(7,113,715)
Arrendamientos financieros	201,034,737	118,835,729	-	319,870,466
Superávit por revaluación activos	(192,131,821)	6,412,009	-	(185,719,812)
Total	<u>¢ 11,616,742,070</u>	<u>342,805,309</u>	<u>(71,992,855)</u>	<u>11,887,554,524</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 12,048,358,766	55,940,047	-	12,104,298,813
Provisiones	123,856,588	43,075,113	-	166,931,701
Inversiones	87,407,032	(43,272,795)	279,355,068	323,489,305
Amortización	(15,808,257)	(790,413)	-	(16,598,670)
Arrendamientos financieros	276,833,815	117,715,963	-	394,549,778
Superavit revaluación activos	(67,887,029)	3,201,261	-	(64,685,768)
	¢ 12,452,760,915	175,869,176	279,355,068	12,907,985,159

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

(13) Cuentas por pagar diversas

Al 30 de setiembre, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

	2013	2012
Honorarios por pagar	¢ 35,508,897	41,451,249
Proveedores de bienes y servicios	193,371,969	54,958,811
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2,342,912,682	1,249,144,460
Aportaciones patronales por pagar	584,849,251	725,765,332
Retenciones por orden judicial	1,115,134	1,086,188
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	263,462,684	200,810,397
Otras retenciones a terceros por pagar	12,277,264	26,739,947
Vacaciones acumuladas por pagar	696,180,236	684,731,388
Aguinaldo acumulado por pagar	1,262,860,742	1,381,575,730
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	548,635	-
Otras cuentas y comisiones por pagar	8,435,577,079	9,482,378,546
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	5,119,398,983	4,347,393,032
Total	¢ 18,948,063,556	18,196,035,080

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(14) Patrimonio(a) Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de setiembre de 2013 y 2012 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 30 de setiembre de 2013 y 2012 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.

(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.

(15) Utilidad básica por acción

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	2013	2012
Utilidad (Pérdida) neta atribuible a los accionistas	¢ 7,121,435,196	(870,611,648)
Cantidad promedio de acciones comunes	61,519,090,305	61,519,090,305
Utilidad (Pérdida) neta por acción	¢ 0.1158	(0.0142)

(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.

Al 30 de setiembre, el Grupo mantiene contingencias como sigue:

	2013	2012
Avaless	¢ -	55,151,040
Garantías de cumplimiento otorgadas	13,981,170,077	11,958,743,039
Garantías de participación otorgadas	574,903,668	547,193,872
Cartas de crédito emitidas	40,020,809	-
Creditos por desembolsar	12,257,165	12,257,165
Líneas de crédito para sobregiro	35,922,311	101,972,475
Otras Garantías	2,748,850,700	6,753,574,444
	17,393,124,730	19,428,892,035
Líneas de crédito de utilización automática	188,312,802,604	180,595,741,967
	¢ 205,705,927,334	200,024,634,003

(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 prever 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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.

Al 30 de setiembre, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

		2013	2012
Efectivo	¢	11,642,217	19,520,706
Inversiones		27,186,267	68,352,099
Otras cuentas por cobrar		2,198,311,613	24,204,037,813
Participaciones en el capital de otras empresas		10,723,345,771	13,087,596,363
Bienes de uso		23,873,070,312	163,583,725,939
Otros activos		7,316,582,409	11,276,846,177
	¢	<u>44,150,138,589</u>	<u>212,240,079,097</u>

(18) Otras cuentas de orden

Al 30 de setiembre, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		2013	2012
Valores recibidos en garantía	¢	1,020,098,041,023	824,451,616,927
Valores recibidos en custodia		207,946,102,939	143,719,277,355
Cartas de crédito avisadas		2,056,965,206	1,355,744,955
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		52,310,433,578	49,685,448,396
Productos en suspenso		1,028,612,374	574,711,450
Cuentas castigadas		84,185,742,588	72,613,267,990
Operaciones de recompra y otras operaciones de compra y venta a futuro de títulos valores		14,754,932,478	298,667,059,593
Contratos de cobertura		102,940,125,001	181,438,562,501
Otras		201,475,981,766	167,353,134,106
Total	¢	<u>1,686,796,936,953</u>	<u>1,739,858,823,273</u>

Al 30 de setiembre de 2013, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ¢187.726.399.411 (¢108.474.485.548 en el 2012).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre de 2013, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ₡8.953.705 (₡5.618.151 en el 2012).

Al 30 de setiembre de 2013, 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 30 de setiembre de 2013, la valoración de estos contratos es por un monto de -₡2.481.977.701 (₡2.124.871.185 en el 2012), los cuales se presentan dentro de las Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por ₡2.279.850.045 (₡2.220.336.054 en el 2012) y Otras cuentas y comisiones por pagar por ₡4.761.827.746 (₡4.345.207.239 en el 2012) 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 37 meses.

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013, el Grupo reconoció en el estado de resultados, pérdidas netas por un valor de ₡4.519.045.786 (pérdidas netas por un valor de ₡4.701.681.714 en el 2012).

(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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(a) Administración de carteras

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, 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 30 de setiembre de 2013 y 2012, no se presentan operaciones a plazo.

Al 30 de setiembre, el detalle de la estructura de las posiciones de vendedor a plazo en las operaciones de recompra tripartita es el siguiente:

		<u>2013</u>	
		<u>Vendedor a plazo</u>	
<u>Terceros:</u>		<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
De 0 a 30 días	¢	-	12,193,237,727
De 31 a 60 días		-	2,292,166,752
	¢	-	14,485,404,479

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Terceros:	2012		
	<u>Comprador a plazo</u>	<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
De 0 a 30 días	¢ 5,112,549,832	954,446,721	19,936,818,665
De 31 a 60 días	8,649,425,102	8,649,425,102	5,472,332,015
De 61 a 90 días	-	-	4,913,415,840
	¢ <u>13,761,974,934</u>	<u>9,603,871,823</u>	<u>30,322,566,520</u>

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 30 de setiembre de 2013, 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 ¢493.51 por cada US dólar (¢492.42 en el 2012).

(c) Llamadas al margen

Al 30 de setiembre 2013 y 2012, no existen llamadas al margen.

(20) Contratos de administración de fondos de inversión

Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. tenía bajo su administración un fondo de inversión activo que se negociaba por medio de contratos de inversión y custodia de valores, y eran regulados por la Superintendencia General. Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, no se tenían registradas cuentas de orden.

(21) Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 30 de setiembre, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2013	2012
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 58,456,351	46,913,757
Préstamos	11,541,158,542	7,544,406,522
Tarjetas de Crédito	30,859,032,483	28,260,234,555
Factoraje	49,648,170	57,349,768
	¢ <u>42,508,295,546</u>	<u>35,908,904,602</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(22) Ingresos y Gastos financieros por diferencias de cambio

Al 30 de setiembre, los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	2013	2012
Por obligaciones con el público	¢ 2,998,073,708	3,985,165,384
Por otras obligaciones financieras	2,241,938,103	2,869,446,934
Por otras cuentas por pagar y provisiones	3,811,451,574	3,707,442,593
Por disponibilidades	914,552,327	517,810,669
Por inversiones en instrumentos financieros	(966,254,748)	(1,325,418,839)
Por créditos vigentes	(1,888,136,272)	(2,625,359,058)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	(73,817,947)	(309,611,966)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(5,876,838,629)	(5,461,026,650)
	¢ <u>1,160,968,116</u>	<u>1,358,449,067</u>

(23) Por otros ingresos financieros

Al 30 de setiembre, los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
Comisiones por cartas de crédito	¢ 53,052,198	139,640,557
Comisiones por garantías otorgadas	190,790,362	234,786,727
Otros ingresos financieros por operaciones con partes relacionadas	252,667,226	525,928,351
Otros ingresos financieros diversos	19,004,270	61,140,928
	¢ <u>515,514,056</u>	<u>961,496,563</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(24) Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 30 de setiembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2013	2012
Gastos por captaciones a la vista	¢ 437,703,310	506,112,070
Gastos por captaciones a plazo	4,768,114,367	2,343,158,468
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores	6,215,753	84,603,953
	¢ <u>5,212,033,430</u>	<u>2,933,874,491</u>

(25) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Al 30 de setiembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2013	2012
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 970,878	360,196,873
Obligaciones con entidades financieras a plazo	832,435,018	1,100,408,246
	¢ <u>833,405,896</u>	<u>1,460,605,119</u>

(26) Otros gastos financieros

Al 30 de setiembre, los otros gastos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
Comisiones por garantías contratados	¢ 1,038,392	1,189,599
Otros cargos financieros por operaciones con partes relacionadas (Véase nota 3)	4,771,713,012	5,227,610,066
Gastos por recuperación de activos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	287,954,556	236,763,635
Otros gastos financieros diversos	1,013,475,003	940,347,859
	¢ <u>6,074,180,963</u>	<u>6,405,911,159</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(27) Por estimación de deterioro e incobrabilidad de activos

Al 30 de setiembre, los gastos por estimación e incobrabilidad de activos se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera de crédito	¢ 19,129,339,703	15,979,326,015
Otras cuentas por cobrar	210,055,585	235,228,888
Créditos contingentes	109,756,825	145,067,674
	<u>¢ 19,449,152,113</u>	<u>16,359,622,577</u>

Al 30 de setiembre, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones se detallan como sigue

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Recuperaciones créditos liquidados	¢ 2,774,575,272	2,432,254,011
Recuperaciones cuentas por cobrar castigadas	11,229,921	6,829,657
Disminución estimación de cartera de créditos	1,326,026,464	1,506,275,203
Disminución estimaciones de otras cuentas por cobrar	156,468,656	232,378,486
Disminución estimaciones para créditos contingentes	158,171,824	82,744,343
	<u>¢ 4,426,472,137</u>	<u>4,260,481,700</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(28) Ingreso por comisiones por servicios

Al 30 de setiembre, los ingresos por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	2013	2012
Comisiones por giros y transferencias	¢ 454,732,668	486,923,965
Comisiones por comercio exterior	123,927,097	48,723,957
Comisiones por certificación de cheques	2,070,355	932,610
Comisiones por administración de fideicomisos	34,670,884	127,372,109
Comisiones por mandatos	23,086,351	24,846,330
Comisiones por cobranzas	9,308,568	12,907,985
Comisiones por otras comisiones de confianza	2,534,110	7,439,290
Comisiones por tarjetas de crédito	13,957,832,470	14,834,171,316
Comisiones por servicios administrativos	108,502	7,453,382
Comisiones por colocación de seguros	81,414,540	72,904,683
Comisiones por operaciones bursátiles	128,341,465	44,821,167
Otras comisiones	8,157,662,824	10,361,804,368
	¢ 22,975,689,834	26,030,301,162

(29) Otros ingresos operativos

Al 30 de setiembre, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	2013	2012
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 5,212,164	109,874,018
Diferencias de cambio por otros pasivos	3,800,257,265	675,257,447
Diferencias de cambio por otros activos	83,658,901	175,814,948
Ingresos operativos varios	903,925,179	1,836,308,898
Disminución de provisiones	59,777,926	52,611,113
	¢ 4,852,831,435	2,849,866,424

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(30) Gastos por comisiones por servicios

Al 30 de setiembre, las comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	2013	2012
Giros y Transferencias	¢ 24,835,085	20,917,178
Servicios Bursátiles	43,842,304	61,408,064
Sistema integrado de pago electrónico	126,518,802	134,872,606
Servicios de las bolsas de valores	10,760,183	22,708,342
Colocación De Seguros	421,130,386	342,228,435
Cambio de divisas	977,156,691	870,317,048
Operaciones con partes relacionadas	52,543,509	42,453,468
Comisiones por compras de tarjetas	5,039,559,770	6,416,003,971
Otros Servicios	4,688,588,035	5,411,460,058
	¢ <u>11,384,934,765</u>	<u>13,322,369,170</u>

(31) Otros Gastos Operativos:

Al 30 de setiembre, los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	2013	2012
Donaciones	¢ 4,960,700	5,023,000
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	45,113,715	46,253,340
Diferencias de cambio por otros pasivos	3,935,549,423	610,673,266
Diferencias de cambio por otros activos	527,951,253	720,093,804
Impuesto sobre vehículos	-	75,231
Impuesto de renta por remesas al exterior	52,968,252	41,301,516
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	21,049,065	74,560,649
Impuestos municipales	118,753,065	40,758,327
Patentes	181,597,906	221,084,136
Otros impuestos pagados en el país	5,289,868	4,158,951
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	120,265,117	594,752,446
Programa de premios	1,743,214,239	1,036,810,029
Gastos operativos varios	1,709,870,269	1,349,288,602
	¢ <u>8,466,582,872</u>	<u>4,744,833,297</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(32) Gastos de personal

Al 30 de setiembre, los gastos administrativos de personal, se detallan como sigue:

	2013	2012
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	12,041,611,440	13,235,393,917
Remuneraciones a directores y fiscales	6,665,376	8,363,280
Tiempo extraordinario	73,878,686	88,683,282
Viáticos	178,650,733	261,706,993
Décimotercer sueldo	1,194,028,272	1,386,388,959
Vacaciones	583,789,103	645,317,857
Incentivos	-	2,260,800
Otras retribuciones	2,927,953	8,801,483
Cargas sociales patronales	3,179,285,373	3,575,382,254
Refrigerios	661,886	104,364
Capacitación	54,375,027	22,111,867
Seguros para el personal	154,271,834	140,532,002
Fondo de capitalización laboral	324,374,181	353,232,799
Otros gastos de personal	153,786,156	172,347,361
	<u>17,948,306,020</u>	<u>19,900,627,218</u>

(33) Otros gastos de administración

Al 30 de setiembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	2013	2012
Servicios externos	4,965,503,477	5,027,249,210
Movilidad y comunicación	1,224,422,951	1,284,454,276
Infraestructura	3,565,604,223	3,465,167,085
Generales	2,721,057,931	2,759,104,176
	<u>12,476,588,582</u>	<u>12,535,974,747</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(34) Arrendamientos operativosArrendatario

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

Al 30 de setiembre, los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	2013	2012
Menos de un año	¢ 673,874,933	523,346,823
Entre uno y cinco años	1,459,520,701	1,085,885,208
Más de cinco años	217,161,303	369,974,592
	¢ <u>2,350,556,937</u>	<u>1,979,206,623</u>

(35) 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

Al 30 de setiembre de 2013

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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.

(36) Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 30 de setiembre, distribución por área geográfica de las disponibilidades y las inversiones se detalla a continuación:

<u>Disponibilidades e inversiones</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢	142,324,080,688	228,132,609,304
Panamá		347,356,905	311,801,169
El Salvador		843,888,365	1,037,147,649
Honduras		78,162,698	64,697,577
Guatemala		167,447,498	303,237,003
Estados Unidos		41,985,791,469	6,623,234,544
Europa		240,174,752	346,077,806
Asia		762,835	-
	¢	<u>185,987,665,210</u>	<u>236,818,805,052</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

Al 30 de setiembre, distribución por área geográfica de los pasivos se detalla a continuación:

<u>Pasivos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 300,122,535,229	309,383,340,298
Panamá	687,266,354	2,880,791,060
Nicaragua	625,373,268	655,764,114
El Salvador	1,243,844,441	2,143,221,942
Honduras	100,017,817	58,987,313
Guatemala	375,737,330	588,980,048
Belice	225,471	77,730
Las Bahamas	-	667,925
Resto Zona del Caribe	82,433,284	70,946,948
Estados Unidos	85,073,201,498	99,793,865,260
México	886,557,264	323,064,591
Canadá	353,274,329	414,157,957
Ecuador	47,948,457	50,012,314
Venezuela	783,547,215	996,932,156
Argentina	118,053,067	173,421,381
Resto Sur América	1,485,609,812	1,883,457,936
Europa	1,509,710,409	2,865,501,077
Asia	932,878,484	1,255,093,557
Africa	135,405,734	44,729,179
Australia	17,819,633	5,439,379
	¢ <u>394,581,439,096</u>	<u>423,588,452,165</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(37) Indicadores de riesgo

Al 30 de setiembre, los indicadores de rentabilidad se detallan como sigue:

	2013	2012
a. Retorno del activo (ROA)	1.85%	-0.17%
b. Retorno sobre el capital (ROE)	9.43%	-0.84%
c. Relación de endeudamiento y recursos propios	3.70	4.13
d. Margen financiero	11.94%	9.48%
e. Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	93.77%	92.44%

(38) Contingenciasa- 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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

Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-038-12 recibida el 26 de abril del 2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales presentó el total de la deuda a pagar por un monto de principal por ₡1.786.584.424 y por concepto de intereses la suma de ₡1.833.883.793. Sobre dicha notificación se presentó el respectivo recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo. Luego de la sentencia del TFA, una nueva liquidación fue emitida por la Administración, actualmente bajo apelación, ante el TFA, en espera de resolución. Asimismo se han interpuesto los procesos contenciosos respectivos, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria, los cuales se encuentran en el proceso de audiencias preliminares.

(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 ₡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-

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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.

No obstante una nueva liquidación fue emitida por la Administración Tributaria, sobre la cual se interpuso el recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo. A la fecha no hay resolución sobre dicho recurso. Asimismo se han interpuesto los procesos contenciosos respectivos, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria, *los cuales se encuentran en proceso de audiencia preliminar.*

(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. Sobre este procedimiento sancionador, el 17 de julio de 2013 el Banco recibió resolución confirmatoria de la sanción, rechazando la impugnación presentada en el 2008. Una nueva apelación se ha dado trámite ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

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. No obstante, por el concepto específico de ganancias por diferencial cambiario de inversiones en el sector privado, la Administración ha considerado necesario reconocer provisión por ₡271.9 millones por concepto de impuesto de renta en los estados financieros al cierre del 30 de setiembre de 2013.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

(iv) Caso lesividad Banco CMB (Costa Rica), S.A.

El Estado interpuso proceso judicial contra Banco CMB (Costa Rica), S.A. mediante el cual pretende se anule la resolución N°308-P2005 de 14 de agosto de 2005, por considerarla contraria a sus intereses, ya que dicha resolución declaró parcialmente con lugar el recurso de apelación que interpuso la empresa y dejó sin efecto de manera parcial los ajustes correspondientes a ingresos gravables y gastos incobrables. El monto impugnado es por ₡2.137.740.

En abril de 2006 se interpuso formalmente la demanda por parte del Estado, siendo debidamente contestada por parte de CMB, dentro del plazo, el 26 de setiembre del mismo año.

El 09 de abril de 2007 se presentó escrito de conclusiones ante el Juzgado Contencioso Administrativo.

Mediante la resolución N°939-2008 de 08 de agosto de 2008, el Juzgado Contencioso Administrativo declaró con lugar la demanda a favor del Estado, por lo cual, el 25 de agosto de 2008 se interpuso recurso de apelación contra dicha resolución, reafirmando los alegatos del recurso mediante escrito presentado el 30 de octubre de 2008.

El recurso de apelación fue resuelto desfavorablemente para CMB mediante resolución N°21-2009 de 31 de marzo de 2009, por ello se solicitó adición y aclaración el 04 de mayo de 2009, siendo aclarado por el Tribunal en el mismo sentido mediante resolución N°38-2009 de 18 de mayo de 2009.

El 22 de mayo de 2009 se presentó escrito solicitando al Juzgado Contencioso Administrativo la devolución del expediente administrativo al Tribunal Fiscal Administrativo, para que éste procediese a determinar el monto que a su criterio debería sustituir el 25% de gasto financiero previamente reconocido.

El día 11 de setiembre de 2009 la PGR presenta escrito solicitando el rechazo del escrito presentado. Mediante resolución de 01 de febrero del 2010 el Juzgado Contencioso Administrativo le da la razón a la PGR y rechaza el escrito. El 12 de abril del 2010 se solicita la ejecutoria de dicha sentencia, la cual aún se está a la espera de que sea emitida por el Tribunal Contencioso Administrativo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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 períodos 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.

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.

En el mes de febrero 2013, la Administración Tributaria a través de la Procuraduría General de la República plantea demanda de lesividad en contra de Asesores Corporativos. Dicha demanda fue contestada el 5 de marzo de 2013. La Administración Tributaria ha considerada lesiva la actuación del Tribunal Fiscal Administrativo, por el fallo favorable parcial en este caso, para la Compañía.

En Julio 2013 se recibió notificación donde el Estado ha desestimado continuar con la demanda, por lo tanto el caso ha sido cerrado.

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 setiembre 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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 30 de setiembre de 2013.

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.

En una primera instancia, la contrademanda fue rechazada, por lo tanto se interpuso recurso ante la sala de casación y se está a la espera de resolución.

Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.

En diciembre de 2012, Citi Tarjetas recibió una notificación por parte de la Autoridad Municipal de San José, reclamando patentes comerciales no pagadas, correspondientes a los períodos 2011 y 2012. El monto reclamado es de aproximadamente ₡527 millones, incluyendo multa e intereses. En el mismo mes Citi Tarjetas presentó la argumentación de defensa.

No obstante lo anterior y en vista de los hechos ocurridos, y de acuerdo con las probabilidades de éxito analizadas conjuntamente con los asesores tributarios, la Administración de Citi Tarjetas decidió provisionar el 100% del reclamo al 31 de diciembre de 2012.

Al 30 de setiembre de 2013, la Autoridad Municipal no ha emitido la resolución respectiva.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

b) Civil

El 20 de febrero de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A., fue notificado de una querrela interpuesta por Constructora Belén S.A., por un monto de USD\$3.639.583, la cual se ventila ante el Tribunal Penal del 1er Circuito Judicial de San José.

Sobre este caso en el 2012, 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 ante la Sala Tercera de la Corte Suprema de Justicia, cuya vista fue realizada el pasado 9 de noviembre del 2010. De acuerdo a una reforma promulgada en marzo del 2012, 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 correspondiente ante el Tribunal Superior Penal.

El 9 de Abril de 2013 el Tribunal Superior Penal confirmó la resolución en primera instancia, en la cual se condenó a Pedro Felipe Rivera a 6 años de prisión y se otorgaron USD\$960.000 en daños al actor más gastos y costas. El 3 de Setiembre de 2013 presentamos un recurso de casación ante la Corte Suprema de Justicia contra dicha resolución. Actualmente estamos a la espera de la aceptación del recurso por parte de la Corte.

(39) Hechos relevantes

Con fecha 21 de agosto de 2012 se procedió con la liquidación de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., El 10 de octubre 2012 fue presentado ante SUGEF el trámite de separación de dicha empresa del Grupo Financiero Citibank.

El 12 de febrero de 2013, El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante resolución C.N.S. 1026/16, cancela la inscripción de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., como parte del Grupo Financiero Citibank.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

El 11 de setiembre de 2013 se realizó la venta de Citi Trust de Costa Rica, S.A, por lo que a partir de ese momento, dicha empresa no forma parte de la estructura de vehículos legales del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

Mediante oficio C.N.S. 1006/10/08 emitido por el Consejo Nacional de Supervisión Financiero del 18 de octubre del 2012, se autoriza a Banco Citibank de Costa Rica, S.A. la fusión por absorción de Banco CMB (COSTA RICA) S.A. 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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

Al 30 de setiembre de 2013

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

Al 30 de setiembre de 2013

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

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, 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.

(41) 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 marzo 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

Al 30 de setiembre de 2013

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

Al 30 de setiembre de 2013

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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

Al 30 de setiembre de 2013

- 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

Al 30 de setiembre de 2013

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

Al 30 de setiembre de 2013

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

Al 30 de setiembre de 2013

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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 (2012) y NIC 28 (2012) 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 2012 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

Al 30 de setiembre de 2013

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

En mayo de 2012, 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 2012, 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

- 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 2012. 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 2012, 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2013

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

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 renegocien 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.

(42) Cifras del 2012

Algunas cifras del 2012 han sido reclasificadas para efectos de compararse con las cifras del 2013, según se explica a continuación:

En el estado de resultados en la sección de “Provisiones”, se reclasificaron ₡861.029.274 a “Otras cuentas por pagar diversas”.

(Continúa)