

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

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

A setiembre de 2014, el Banco cuenta con 14 sucursales (15 en diciembre y 16 en setiembre de 2013) y 1 Kiosco (2 en diciembre y setiembre de 2013).

El número de cajeros automáticos que el Banco tiene bajo su control es de 42 a setiembre de 2014 (41 y 44 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

El número de colaboradores del Banco a setiembre de 2014 es de 711 (767 y 781 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Medición del valor razonable – nota 29.
- Deterioro – nota 1.n.
- Préstamos de cobro dudoso – 1.i.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(d) Moneda extranjera

*i Transacciones en moneda extranjera*

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

*ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

A setiembre de 2014, el tipo de cambio se estableció en ¢534,02 y ¢545,52 (¢495,01 y ¢507,80 en diciembre y ¢493,51 y ¢505,57 en setiembre de 2013), 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 ¢674,68 (¢683,76 y ¢667,96 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

(e) Instrumentos financieros

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

*i Clasificación*

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

Las inversiones que se clasifican como disponibles para la venta, se presentan a su valor razonable, los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del año.

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

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

*ii Reconocimiento*

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

*iii Medición*

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

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

*iv Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

*v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

*vi Liquidación de activos y pasivos financieros*

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

vii *Instrumentos financieros derivados*

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable. Al 30 de setiembre de 2014, el Banco no mantiene instrumentos financieros derivados. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Inversiones en instrumentos financieros

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

(h) Cartera de crédito

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A partir de enero 2014, 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) y saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea menor o igual a ¢65.000.000 (Grupo 2), 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.

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

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

Según el transitorio XII, dispone cambios regulatorios que aplicarán de acuerdo a las siguientes disposiciones:

- Deudores nuevos de los Grupos 1 y 2, y deudores de los Grupos 1 y 2 con nuevas operaciones crediticias, refinanciamientos, prórrogas o readecuaciones; será de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente en la entidad.
- Deudores del grupo 1, la disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

estrés. Para el caso de deudores del Grupo 1 sujetos a análisis periódicos de su capacidad de pago, estas disposiciones son aplicables a partir de la próxima actualización de su análisis de capacidad de pago, luego de la aprobación de la metodología.

- Deudores del grupo 2, La disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 2, la entidad debe presentar dentro de los dos meses siguientes a la aprobación de la metodología para calificar la capacidad de pago, un plan de adecuación a las disposiciones establecidas en esta modificación. La adecuación a estas disposiciones deberá estar completada en un máximo de veinticuatro (24) meses posteriores a la aprobación de la metodología por parte de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad.
- Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente según se indica a continuación:

<b>1° de enero de 2014</b>	<b>Porcentaje de estimación genérica</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta</b>
A los 3 meses	0,02%	0,02%
A los 6 meses	0,02%	0,02%
A los 9 meses	0,02%	0,02%
A los 12 meses	0,02%	0,02%
A los 15 meses	0,03%	0,03%
A los 18 meses	0,03%	0,03%
A los 21 meses	0,03%	0,03%
A los 24 meses	0,03%	0,03%
A los 27 meses	0,03%	0,03%
A los 30 meses	0,03%	0,03%
A los 33 meses	0,03%	0,03%
A los 36 meses	0,03%	0,03%
A los 39 meses	0,03%	0,03%
A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco utilizó el 0,42% como porcentaje de estimación genérica.

Hasta el 31 de diciembre de 2013, 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:

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, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4
E	100%	Mora mayor a 120 días	Nivel 3	Nivel 4

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

En el Acuerdo SUGEF 1-05 se establecen ciertos tipos de garantía que tienen un efecto mitigador sobre el saldo adeudado por un cliente, de manera que sobre los saldos sin cobertura se realice el cálculo de las estimaciones por incobrables de acuerdo con los porcentajes de estimación antes indicados. Sin embargo, y a pesar de esta clasificación y valuación, la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, prevaleciendo el mayor de ambos. La estimación contable se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Estimación por deterioro de cartera de créditos	ϕ -	8.397.103.823	8.003.505.221
Estimación específica	8.142.745.543	-	-
Estimación genérica	1.017.983.829	-	-
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos	789.930.011	630.731.799	661.899.561
Estimación por deterioro de créditos contingentes	378.794.011	53.251.850	125.489.733
	<u>ϕ 10.329.453.394</u>	<u>9.081.087.472</u>	<u>8.790.894.515</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.

Estimación estructural

Al 30 de setiembre de 2014, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente,

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

debe considerarse el equivalente de crédito. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde. Mientras que para el 2013, la estimación estructural es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 30 de setiembre de 2014, el total de la estimación estructural, asciende ¢10.319.453.401 (¢8.675.845.601 en diciembre y ¢8.713.452.676 en setiembre de 2013) y el total de estimación registrada asciende a ¢10.329.453.394 y (¢9.081.087.472 en diciembre y ¢8.003.505.221 en setiembre de 2013). El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢378.794.011 (¢53.251.850 en diciembre y ¢125.489.733 en setiembre de 2013). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto de la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(j) Valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(l) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

*i. Activos propios*

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de peritos independientes, al menos una vez cada cinco años, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

*ii. Activos arrendados*

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

*iii. Desembolsos posteriores*

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

*iv. Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

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

(m) Activos intangibles

*i. Otros activos intangibles*

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

*ii. Desembolsos posteriores*

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

*iii. Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(n) Deterioro de activos

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

(o) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 cada mes por concepto de estimación.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(q) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(r) Reserva legal

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

(s) Superávit por revaluación

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

(t) Impuesto sobre la renta

*i Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

*ii Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles).

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(u) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

(v) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés; además, incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

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

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

*iii. Gastos por arrendamientos operativos*

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Disponibilidades (véase nota 4)	59.685.767.818	48.997.234.037	47.578.367.880
Encaje mínimo legal, contrato de titularización y comisiones de confianza.			
Inversiones en instrumentos financieros (véase nota 7)	4.999.372.700	17.882.176.364	5.662.505.000
Cámara de compensación de sistemas de pagos y mercado integrado de liquidez.			
Cartera de crédito	39.828.940.645	35.722.363.379	35.535.759.691
Cumplimiento Art.59 LOSBN.			
Otros activos (véase nota 9)	77.554.179	105.072.078	105.578.103
Depósitos en garantía.			
	<u>104.591.635.342</u>	<u>102.706.845.858</u>	<u>88.882.210.674</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

		<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
<b>Activos:</b>				
Disponibilidades	¢	36.431.893.358	17.988.446.638	8.110.524.501
Otras cuentas por cobrar		306.910.290	298.685.926	296.339.875
	¢	<u>36.738.803.648</u>	<u>18.287.132.564</u>	<u>8.406.864.376</u>
<b>Pasivos:</b>				
Obligaciones con el público	¢	42.717.831.698	42.410.443.586	33.564.387.775
Obligaciones con entidades financieras		1.695.975.424	3.776.880.125	1.545.922.798
Cuentas y productos por pagar		373.348.841	506.743.432	242.505.568
	¢	<u>44.787.155.963</u>	<u>46.694.067.143</u>	<u>35.352.816.141</u>
		<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
<b>Ingresos:</b>				
Por intereses	¢	8.093.593	31.196.815	1.555.588
Comisiones por servicios		54.590.819	64.712.667	17.979.659
Otros ingresos relacionados		9.946.820.129	13.578.305.335	10.127.876.632
	¢	<u>10.009.504.541</u>	<u>13.674.214.817</u>	<u>10.147.411.879</u>
<b>Gastos:</b>				
Gastos financieros	¢	82.497.395	538.368.714	247.757.939
Comisiones por servicios		3.584.727.864	4.548.337.675	3.328.925.171
Otros gastos relacionados		15.735.238.243	17.687.697.627	12.829.597.235
De administración y personal		1.683.764.283	1.919.018.828	1.567.530.571
	¢	<u>21.086.227.785</u>	<u>24.693.422.844</u>	<u>17.973.810.916</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

A setiembre de 2014, a diciembre y setiembre de 2013, la cartera de créditos incluye ¢1.208.745.563, ¢3.421.316.703 y ¢4.246.048.227, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Efectivo en bóveda	¢ 7.226.341.211	9.613.796.875	4.960.737.528
Banco Central de Costa Rica	65.963.293.775	66.778.314.641	56.475.578.200
Entidades financieras del estado local	3.223.879.406	2.352.150.240	5.389.587.071
Entidades financieras locales	327.414.850	50.978.424	370.787.847
Entidades financieras del exterior	36.431.893.358	17.988.446.638	8.110.497.895
Disponibilidades restringidas	55.137.525	51.421.398	51.271.773
Documentos de cobro inmediato	1.106.770.382	485.543.290	1.358.754.233
	¢ <u>114.334.730.507</u>	<u>97.320.651.506</u>	<u>76.717.214.547</u>

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 59.630.630.293	48.945.812.639	47.527.096.107
Disponibilidades restringidas	55.137.525	51.421.398	51.271.773
(Véase nota 2)	¢ <u>59.685.767.818</u>	<u>48.997.234.037</u>	<u>47.578.367.880</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(5) Administración de riesgos financieros

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

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

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

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos registrados fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

- **Formulación de Políticas de Crédito:** La estructura superior de Administración Independiente de Riesgo se encarga de la formulación y actualización recurrente de las Políticas de Crédito que aplica el Banco para sus franquicias y subsidiarias en las diferentes regiones del mundo, así como para los diferentes segmentos de negocio en los que participa. El proceso de actualización de las Políticas es uno activo y recurrente, mediante el cual, la estructura encargada del mismo incorpora los cambios requeridos de acuerdo a las diferentes variables internas, externas, macroeconómicas y de otra índole que son monitoreadas constantemente como parte del proceso de administración del riesgo.
- **Establecimiento del Límite de Autorización:** Los límites de autorización son establecidos siguiendo los parámetros establecidos en las Políticas de Crédito del Banco en donde los mismos pueden ser delegados por Oficiales Superiores de Crédito según la tabla de designación de montos contenidos en dichas Políticas. Para esta delegación, los Oficiales responsables aplican una serie de criterios que son requeridos para la justificación de la responsabilidad otorgada y documentados adecuadamente.
- **Límites de Concentración y Exposición:** Las Políticas del Banco establecen la imposibilidad de concentrar el riesgo de crédito en uno o varios sectores de la economía con porcentajes por encima de entre 15% - 20%, lo cual tiene un monitoreo constante realizado a través de los reportes de cartera requeridos y elevados a los niveles correspondientes.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

La cartera de crédito por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

<u>Créditos con estimación:</u>	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
A1	233.920.086.480	215.977.359.612	204.641.775.963
A2	870.549.129	576.047.384	574.412.269
B1	11.935.683.123	8.354.317.059	10.139.478.500
B2	254.412.564	188.378.867	137.591.417
C1	6.034.479.893	5.006.800.208	5.712.234.747
C2	163.230.380	93.760.022	201.788.289
D	2.669.321.586	1.399.045.694	1.058.011.512
E	6.863.775.268	6.175.313.433	6.196.549.264
	<u>262.711.538.423</u>	<u>237.771.022.279</u>	<u>228.661.841.961</u>
Estimación mínima requerida	<u>(9.150.729.373)</u>	<u>(7.991.861.953)</u>	<u>(7.983.505.221)</u>
	<u>¢ 253.560.809.050</u>	<u>229.779.160.326</u>	<u>220.678.336.740</u>

<u>Créditos vigentes sin estimación</u>	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
A1	-	8.462.809.871	9.048.027.742
A2	-	122.457.559	109.673.650
B1	-	636.217.652	688.517.106
B2	-	-	7.247.782
C1	-	3.039.487.088	3.259.349.792
D	-	1.266.629.578	1.700.306.861
E	-	70.581.333	111.195.862
	<u>-</u>	<u>13.598.183.081</u>	<u>14.924.318.795</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Créditos vencidos sin estimación

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
A1	-	324.721.787	345.423.792
A2	-	5.792.355	62.243.919
B1	-	831.912.049	680.792.238
B2	-	94.504.681	84.883.863
C1	-	411.478.473	443.825.185
C2	-	28.926.291	47.881.949
D	-	251.375.988	95.936.049
E	-	330.032.770	287.024.277
	-	2.278.744.394	2.048.011.272

Créditos vencidos sin estimación (por antigüedad)

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
1 – 30	-	1.551.929.666	1.161.297.021
30 – 60	-	594.162.632	772.362.476
61 – 90	-	26.241.440	47.908.233
91 – 180	-	32.872.401	31.794.624
más de 180	-	73.538.255	34.648.918
	-	2.278.744.394	2.048.011.272

Sub-total cartera de crédito, neta	253.560.809.050	245.656.087.801	237.650.666.807
Productos por cobrar	5.994.370.323	5.345.010.793	5.759.259.798
Estimación para productos por cobrar	(789.930.011)	(630.731.799)	(661.899.561)
Exceso sobre la estimación mínima	(10.000.000)	(405.241.870)	(20.000.000)
Total cartera de crédito, neta	258.755.249.362	249.965.124.925	242.728.027.044

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

La cartera de crédito con estimación bruta y neta por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

	Setiembre 2014	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>		
A1	¢ 233.920.086.480	232.905.758.961
A2	870.549.129	866.892.823
B1	11.935.683.123	11.367.563.121
B2	254.412.564	240.478.482
C1	6.034.479.893	4.812.534.582
C2	163.230.380	108.552.595
D	2.669.321.586	1.749.297.885
E	6.863.775.268	1.509.730.601
	¢ <u>262.711.538.423</u>	<u>253.560.809.050</u>

	Diciembre 2013	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>		
A1	¢ 215.977.359.612	214.920.539.084
A2	576.047.384	565.710.991
B1	8.354.317.059	7.963.301.423
B2	188.378.867	181.500.441
C1	5.006.800.208	3.875.762.863
C2	93.760.022	55.562.685
D	1.399.045.694	628.626.767
E	6.175.313.433	1.588.156.072
	¢ <u>237.771.022.279</u>	<u>229.779.160.326</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

	Setiembre 2013	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>		
A1	¢ 204.641.775.963	203.641.752.970
A2	574.412.269	564.830.649
B1	10.139.478.500	9.677.748.264
B2	137.591.417	129.135.627
C1	5.712.234.747	4.314.664.834
C2	201.788.289	138.739.371
D	1.058.011.512	495.650.624
E	6.196.549.264	1.715.814.401
	¢ <u>228.661.841.961</u>	<u>220.678.336.740</u>

La cartera de crédito contingente por categoría de riesgo se detalla como sigue:

Créditos contingentes:	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
A1	¢ 162.857.022.258	28.825.578.211	9.570.769.407
A2	183.945.748	-	-
B1	3.808.038.212	5.002.038.286	6.755.435.883
B2	1.803.014	-	-
C1	3.277.592.234	88.479.798	32.988.485
C2	3.482.431	-	-
D	20.215.382.122	8.128.741.470	984.579.953
E	726.861.670	49.501.000	49.351.001
Líneas de crédito de utilización automática (a)	-	141.704.413.680	152.767.322.193
	<u>191.074.127.689</u>	<u>183.798.752.445</u>	<u>170.160.446.922</u>
Estimación mínima requerida	<u>(378.794.011)</u>	<u>(53.251.850)</u>	<u>(125.489.733)</u>
	¢ <u>190.695.333.678</u>	<u>183.745.500.595</u>	<u>170.034.957.189</u>

(a) En el 2013 las líneas de crédito de utilización automática no se consideraban para el cálculo de la estimación, por lo que no tienen categoría de riesgo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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 Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta misma categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

Estimación individual por deterioro

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

Política de liquidación de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

La cartera directa y contingente por sector se detalla como sigue:

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	2.102.998.898	64.774.984	1.153.971.747	-	2.262.178.177	-
Ganadería, caza y pesca	411.997.553	-	174.101.939	-	190.616.690	-
Industria de manufactura y extracción	2.545.385.437	4.698.445.781	8.139.435.852	5.030.492.959	7.593.145.240	2.038.789.265
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	81.236.174	48.141.903	164.039.993	129.098.608	253.484.167	100.424.350
Comercio	32.391.270.870	9.361.220.192	24.023.941.228	6.706.710.518	21.790.106.215	6.180.720.472
Servicios	10.143.079.337	14.940.902.330	10.166.182.375	21.340.116.158	10.876.359.257	3.789.824.236
Transporte y comunicaciones	1.194.035.688	6.997.694.612	1.786.891.853	4.509.540.955	1.774.421.515	832.827.977
Vivienda	547.355.715	6.877.675	618.368.280	6.877.675	692.911.906	6.877.675
Construcción	968.169.277	1.589.197.624	732.455.021	4.218.878.694	833.179.182	4.321.969.148
Consumo o crédito personal	169.732.892.656	153.366.872.588	166.331.047.705	141.857.036.878	159.003.901.208	152.889.013.799
Turismo	2.764.176.173	-	4.635.150.382	-	4.828.108.780	-
Otras actividades (Banca Estatal)	39.828.940.645	-	35.722.363.379	-	35.535.759.691	-
	262.711.538.423	191.074.127.689	253.647.949.754	183.798.752.445	245.634.172.028	170.160.446.922
Productos ( Intereses )	5.364.104.591	-	4.939.574.103	-	5.184.484.318	-
Cuentas por cobrar asociadas a créditos	630.265.732	-	405.436.690	-	574.775.480	-
Estimación para incobrables	(9.950.659.384)	(378.794.011)	(9.027.835.622)	(53.251.850)	(8.665.404.782)	(125.489.733)
¢	258.755.249.362	190.695.333.678	249.965.124.925	183.745.500.595	242.728.027.044	170.034.957.189

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A setiembre de 2014, a diciembre y setiembre de 2013, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 7,10 %, y 49,32 % en colones (entre 6,50% y 49,32% en diciembre y entre 6,50% y 49,32% en setiembre de 2013), 0,15 % y 35,16 % en dólares (entre 0,16% y 35,16% en diciembre y entre 0,18% y 35,16% en setiembre de 2013).

A setiembre de 2014, a diciembre y setiembre de 2013, la cartera de créditos incluye ¢1.208.745.563, ¢3.421.316.703 y ¢4.246.048.227, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Al día	¢ 237.651.704.596	231.031.508.983	222.405.602.360
De 1-31 días	12.741.573.051	12.009.084.652	12.342.119.506
De 31-60 días	4.095.905.810	3.685.373.523	4.249.617.351
De 61-90 días	2.639.410.248	2.036.221.336	2.182.652.250
De 91-120 días	570.673.631	691.498.513	425.266.754
De 121-180 días	197.876.677	867.685.624	643.539.681
Más de 180 días	115.313.827	137.265.398	159.105.703
Cobro Judicial	4.699.080.583	3.189.311.725	3.226.268.423
	¢ <u>262.711.538.423</u>	<u>253.647.949.754</u>	<u>245.634.172.028</u>

Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Créditos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 5.434.249.435	4.693.917.993	4.339.010.156
(número de operaciones)	2.093	1.256	1.022
Créditos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 19.625.584.392	17.922.522.778	18.889.559.512
Cobro judicial	¢ 4.699.080.583	3.189.311.725	3.226.268.423
Porcentaje de cobro judicial de la cartera	1,79%	1,26%	1,31%
(número de operaciones)	1.800	760	623
Monto de intereses no percibidos	¢ 788.969.508	568.179.568	558.693.075
Créditos reestructurados	¢ 1.377.297.052	1.484.553.575	1.334.599.453

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Saldo inicial al 31 de diciembre	¢ 9.027.835.622	5.646.481.297	5.646.481.297
<i>Más</i>			
Estimación cargada a resultados	12.860.816.012	12.813.073.885	9.286.452.457
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	201.422.573	-	-
<i>Menos</i>			
Créditos castigados	(5.131.462.629)	(2.332.432.387)	(1.102.902.798)
Ventas de cartera	(4.526.202.587)	(5.606.210.155)	(3.927.934.444)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	-	(18.814.936)	(32.003.145)
Otras disminuciones a la estimación	(2.481.749.607)	(1.474.262.082)	(1.204.688.585)
Saldo final a:	¢ <u>9.950.659.384</u>	<u>9.027.835.622</u>	<u>8.665.404.782</u>

Garantías sobre la cartera de crédito

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. A setiembre de 2014, el 7,99% (10,36% a diciembre y 11,28% setiembre de 2013), aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

La cartera de crédito directo y contingente por tipo de garantía se detalla como sigue:

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Cartera de Créditos	Cuentas	Cartera de Créditos	Cuentas	Cartera de Créditos	Cuentas
		Contingentes		Contingentes		Contingentes
Líquida	¢ 1.579.947.804	1.194.607.112	1.421.113.018	1.353.792.088	1.424.669.857	1.238.669.576
Fiduciaria	126.978.147.349	162.814.070.354	126.120.788.198	153.013.070.943	122.309.615.875	164.052.035.714
Hipotecaria	17.192.907.123	2.979.878.664	21.712.960.152	2.139.904.138	22.781.059.534	2.272.547.259
Prendaria	2.205.580.256	-	3.146.898.004	-	3.508.350.879	-
Otras	114.754.955.891	24.085.571.559	101.246.190.382	27.291.985.276	95.610.475.883	2.597.194.373
¢	262.711.538.423	191.074.127.689	253.647.949.754	183.798.752.445	245.634.172.028	170.160.446.922

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Otras concentraciones de la cartera de crédito

La concentración de la cartera de crédito por país se detalla como sigue:

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Costa Rica	¢ 262.711.538.423	190.712.916.561	253.647.949.754	183.432.957.303	245.634.172.028	169.795.619.655
Estados Unidos	-	50.197.880	-	46.389.940	-	46.389.940
Otros	-	311.013.248	-	319.405.202	-	318.437.328
¢	<u>262.711.538.423</u>	<u>191.074.127.689</u>	<u>253.647.949.754</u>	<u>183.798.752.445</u>	<u>245.634.172.028</u>	<u>170.160.446.922</u>

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

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
De 0% - 4,99%	¢ 222.882.597.779	77.924	213.840.586.375	80.233	205.698.412.337	86.164
De 5% - 9,99%	-	-	4.085.000.000	1	4.400.000.000	1
De 15% - 20,00%	39.828.940.644	1	35.722.363.379	1	35.535.759.691	1
¢	<u>262.711.538.423</u>	<u>77.925</u>	<u>253.647.949.754</u>	<u>80.235</u>	<u>245.634.172.028</u>	<u>86.166</u>

A setiembre de 2014, a diciembre y setiembre de 2013, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢25.255.151.909 (¢24.976.754.021 en diciembre y ¢26.896.837.916 en setiembre de 2013), que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(b) Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

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

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante los años 2014 y 2013 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras tripartitos. El Banco revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de iliquidez, el Banco sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis meses sin aumentar su endeudamiento total. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Director de Riesgos de Mercado de América Latina. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por el Área de Riesgos de Mercado y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A setiembre de 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30								TOTAL	
	días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días		
<b>Diferencia en colones</b>	€	<b>10.597.750.167</b>	<b>(58.437.084.202)</b>	<b>29.027.091.289</b>	<b>(5.971.565.607)</b>	<b>(3.865.892.451)</b>	<b>(5.602.097.649)</b>	<b>(6.461.067.351)</b>	<b>108.967.895.769</b>	<b>68.255.029.965</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	€	<b>10.597.750.167</b>	<b>19.861.669.064</b>	<b>53.216.923.317</b>	<b>6.316.613.873</b>	<b>5.845.987.017</b>	<b>9.971.767.044</b>	<b>21.384.433.295</b>	<b>114.612.917.373</b>	<b>241.808.061.150</b>
Disponibilidades		-	8.910.515.834	-	-	-	-	-	-	8.910.515.834
Cuenta de encaje con el BCCR		-	10.951.153.230	2.619.042.662	1.636.667.883	1.293.529.382	2.074.289.702	3.708.754.146	751.862.842	23.035.299.847
Inversiones		-	-	10.472.320.133	1.318.237.465	1.486.647.092	408.058.837	4.800.924.377	24.223.918.549	42.710.106.453
Cartera de créditos		10.597.750.167	-	40.125.560.522	3.361.708.525	3.065.810.543	7.489.418.505	12.874.754.772	89.637.135.982	167.152.139.016
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	€	<b>-</b>	<b>78.298.753.266</b>	<b>24.189.832.028</b>	<b>12.288.179.480</b>	<b>9.711.879.468</b>	<b>15.573.864.693</b>	<b>27.845.500.646</b>	<b>5.645.021.604</b>	<b>173.553.031.185</b>
Obligaciones con el público		-	76.439.521.871	19.663.895.546	12.288.179.480	9.711.879.468	15.571.494.693	27.843.762.645	5.645.021.604	167.163.755.307
Obligaciones con entidades financieras		-	1.859.231.395	3.500.000.000	-	-	2.370.000	1.738.001	-	5.363.339.396
Cargos por pagar		-	-	1.025.936.482	-	-	-	-	-	1.025.936.482
<b>Dólares (colonizados)</b>										
<b>Diferencia en dólares</b>	€	<b>3.100.468.426</b>	<b>(97.706.821.879)</b>	<b>46.220.412.270</b>	<b>4.935.152.484</b>	<b>(3.849.367.719)</b>	<b>4.220.406.380</b>	<b>12.243.610.203</b>	<b>38.827.956.807</b>	<b>7.991.816.972</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	€	<b>3.100.468.426</b>	<b>75.275.063.244</b>	<b>51.626.088.846</b>	<b>9.158.309.997</b>	<b>6.771.910.328</b>	<b>14.198.418.610</b>	<b>15.441.658.785</b>	<b>39.248.542.364</b>	<b>214.820.460.600</b>
Disponibilidades		-	38.514.979.168	-	-	-	-	-	-	38.514.979.168
Cuenta de encaje con el BCCR		-	36.760.084.076	1.084.012.427	895.358.362	2.251.834.104	2.115.454.292	678.023.383	89.169.014	43.873.935.658
Inversiones		-	-	13.879.657.475	3.114.060.384	-	-	2.008.749.559	11.875.308.626	30.877.776.044
Cartera de créditos		3.100.468.426	-	36.662.418.944	5.148.891.251	4.520.076.224	12.082.964.318	12.754.885.843	27.284.064.724	101.553.769.730
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	€	<b>-</b>	<b>172.981.885.123</b>	<b>5.405.676.576</b>	<b>4.223.157.513</b>	<b>10.621.278.047</b>	<b>9.978.012.230</b>	<b>3.198.048.582</b>	<b>420.585.557</b>	<b>206.828.643.628</b>
Obligaciones con el público		-	171.324.915.590	5.112.986.510	4.223.157.513	10.621.278.047	9.978.012.230	3.198.048.582	412.575.257	204.870.973.729
Obligaciones con entidades financieras		-	1.656.969.533	58.742.200	-	-	-	-	8.010.300	1.723.722.033
Cargos por pagar		-	-	233.947.866	-	-	-	-	-	233.947.866

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A diciembre de 2013, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30								TOTAL	
	días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días		
<b>Diferencia en colones</b>	¢	<b>8.236.170.393</b>	<b>(59.348.384.832)</b>	<b>17.621.464.989</b>	<b>(2.901.592.045)</b>	<b>113.667.652</b>	<b>(8.557.181.378)</b>	<b>69.600.624</b>	<b>121.844.298.503</b>	<b>77.078.043.906</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	¢	<b>8.236.170.393</b>	<b>20.949.531.450</b>	<b>39.833.238.866</b>	<b>7.369.186.345</b>	<b>5.537.520.813</b>	<b>12.809.936.318</b>	<b>27.853.525.408</b>	<b>125.849.673.239</b>	<b>248.438.782.832</b>
Disponibilidades		-	9.995.018.982	-	-	-	-	-	-	9.995.018.982
Cuenta de encaje con el BCCR		-	10.954.512.468	874.512.046	1.426.010.447	753.055.998	2.966.643.025	3.857.562.252	556.112.302	21.388.408.538
Inversiones		-	-	923.899.551	2.485.589.793	2.192.965.167	4.606.809.511	13.598.243.426	42.724.394.264	66.531.901.712
Cartera de créditos		8.236.170.393	-	38.034.827.269	3.457.586.105	2.591.499.648	5.236.483.782	10.397.719.730	82.569.166.673	150.523.453.600
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	¢	<b>-</b>	<b>80.297.916.282</b>	<b>22.211.773.877</b>	<b>10.270.778.390</b>	<b>5.423.853.161</b>	<b>21.367.117.696</b>	<b>27.783.924.784</b>	<b>4.005.374.736</b>	<b>171.360.738.926</b>
Obligaciones con el público		-	77.089.415.594	6.293.245.081	10.270.778.390	5.419.745.161	21.367.117.696	27.783.924.784	4.005.374.736	152.229.601.442
Obligaciones con el BCCR		-	-	10.000.000.000	-	-	-	-	-	10.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras		-	3.208.500.688	5.005.390.000	-	4.108.000	-	-	-	8.217.998.688
Cargos por pagar		-	-	913.138.796	-	-	-	-	-	913.138.796
<b>Dólares (colonizados)</b>										
<b>Diferencia en dólares</b>	¢	<b>3.337.706.109</b>	<b>(87.368.080.003)</b>	<b>38.314.030.781</b>	<b>1.210.917.437</b>	<b>2.280.515.260</b>	<b>1.426.499.776</b>	<b>8.796.924.592</b>	<b>35.028.799.700</b>	<b>3.027.313.652</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	¢	<b>3.337.706.109</b>	<b>55.351.578.825</b>	<b>51.189.211.542</b>	<b>7.032.689.312</b>	<b>5.534.831.361</b>	<b>15.116.073.859</b>	<b>14.395.978.939</b>	<b>36.772.076.451</b>	<b>188.730.146.398</b>
Disponibilidades		-	20.547.317.887	-	-	-	-	-	-	20.547.317.887
Cuenta de encaje con el BCCR		-	34.804.260.938	3.129.151.066	1.441.810.066	805.958.360	3.390.336.506	1.386.652.224	431.736.939	45.389.906.099
Inversiones		-	-	13.361.775.661	961.639.804	-	-	-	-	14.323.415.465
Cartera de créditos		3.337.706.109	-	34.698.284.815	4.629.239.442	4.728.873.001	11.725.737.353	13.009.326.715	36.340.339.512	108.469.506.947
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	¢	<b>-</b>	<b>142.719.658.828</b>	<b>12.875.180.761</b>	<b>5.821.771.875</b>	<b>3.254.316.101</b>	<b>13.689.574.083</b>	<b>5.599.054.347</b>	<b>1.743.276.751</b>	<b>185.702.832.746</b>
Obligaciones con el público		-	138.719.764.277	12.634.953.863	5.821.771.875	3.254.316.101	13.682.148.933	5.599.054.347	1.743.276.751	181.455.286.147
Obligaciones con entidades financieras		-	3.999.894.551	-	-	-	7.425.150	-	-	4.007.319.701
Cargos por pagar		-	-	240.226.898	-	-	-	-	-	240.226.898

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A de setiembre de 2013, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30								TOTAL	
	días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días		
<b>Diferencia en colones</b>	€	<b>8.894.867.268</b>	<b>(61.505.207.173)</b>	<b>26.036.342.784</b>	<b>(3.076.584.882)</b>	<b>3.035.994.592</b>	<b>(6.413.646.793)</b>	<b>(6.223.952.713)</b>	<b>116.018.453.163</b>	<b>76.766.266.246</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	€	<b>8.894.867.268</b>	<b>20.390.128.338</b>	<b>38.477.253.848</b>	<b>3.435.155.533</b>	<b>9.601.385.193</b>	<b>12.556.653.139</b>	<b>17.841.903.169</b>	<b>119.332.980.741</b>	<b>230.530.327.229</b>
Disponibilidades	-	8.325.444.143	-	-	-	-	-	-	-	8.325.444.143
Cuenta de encaje con el BCCR	-	12.064.684.195	1.283.536.565	975.610.481	983.648.529	2.842.193.065	3.605.626.107	496.593.482	22.251.892.424	22.251.892.424
Inversiones	-	-	3.492.274.999	90.116.125	2.129.387.486	4.656.425.650	4.553.290.813	40.538.809.261	55.460.304.334	55.460.304.334
Cartera de créditos	8.894.867.268	-	33.701.442.284	2.369.428.927	6.488.349.178	5.058.034.424	9.682.986.249	78.297.577.998	144.492.686.328	144.492.686.328
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	€	<b>-</b>	<b>81.895.335.511</b>	<b>12.440.911.064</b>	<b>6.511.740.415</b>	<b>6.565.390.601</b>	<b>18.970.299.932</b>	<b>24.065.855.882</b>	<b>3.314.527.578</b>	<b>153.764.060.983</b>
Obligaciones con el público	-	77.582.888.892	8.564.631.980	6.511.740.415	6.563.652.601	18.962.539.932	24.065.855.882	3.314.527.578	145.565.837.280	145.565.837.280
Obligaciones con el BCCR	-	-	3.000.000.000	-	-	-	-	-	3.000.000.000	3.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras	-	4.312.446.619	2.370.000	-	1.738.000	7.760.000	-	-	4.324.314.619	4.324.314.619
Cargos por pagar	-	-	873.909.084	-	-	-	-	-	873.909.084	873.909.084
<b>Dólares (colonizados)</b>										
<b>Diferencia en dólares</b>	€	<b>3.221.293.266</b>	<b>(95.549.696.742)</b>	<b>37.196.256.283</b>	<b>4.660.990.033</b>	<b>3.613.897.654</b>	<b>6.274.550.178</b>	<b>9.270.991.380</b>	<b>34.357.294.031</b>	<b>3.045.576.083</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	€	<b>3.221.293.266</b>	<b>39.963.183.098</b>	<b>51.211.762.000</b>	<b>7.096.857.914</b>	<b>5.064.752.646</b>	<b>10.894.233.970</b>	<b>14.387.023.171</b>	<b>36.399.038.046</b>	<b>168.238.144.111</b>
Disponibilidades	-	11.916.192.207	-	-	-	-	-	-	-	11.916.192.207
Cuenta de encaje con el BCCR	-	28.046.990.891	2.896.693.516	510.058.536	303.801.769	967.338.652	1.071.271.437	427.530.972	34.223.685.773	34.223.685.773
Inversiones	-	-	12.551.599.773	2.423.338.467	222.582.396	-	-	-	15.197.520.636	15.197.520.636
Cartera de créditos	3.221.293.266	-	35.763.468.711	4.163.460.911	4.538.368.481	9.926.895.318	13.315.751.734	35.971.507.074	106.900.745.495	106.900.745.495
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	€	<b>-</b>	<b>135.512.879.840</b>	<b>14.015.505.717</b>	<b>2.435.867.881</b>	<b>1.450.854.992</b>	<b>4.619.683.792</b>	<b>5.116.031.791</b>	<b>2.041.744.015</b>	<b>165.192.568.028</b>
Obligaciones con el público	-	131.260.014.681	13.826.230.544	2.435.867.881	1.450.854.992	4.619.683.792	5.116.031.791	2.041.744.015	160.750.427.696	160.750.427.696
Obligaciones con entidades financieras	-	4.252.865.159	7.402.649	-	-	-	-	-	4.260.267.808	4.260.267.808
Cargos por pagar	-	-	181.872.524	-	-	-	-	-	181.872.524	181.872.524

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Para las operaciones que presentan saldos negativos en el calce de plazos, se deben a que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Banco Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente es importante anotar que el porcentaje de renovación de sus depósitos a plazo se encuentra en el 62% en colones y dólares, y nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

(c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calce de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A setiembre de 2014, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	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
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	10.611.658.333	5.319.514.944	1.257.889.350	5.818.155.920	7.933.322.430	16.344.994.420	47.285.535.397
Cartera de créditos MN	107.190.462.739	8.424.568.603	6.661.847.864	10.962.841.440	19.717.357.304	39.820.812.712	192.777.890.662
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	117.802.121.072	13.744.083.547	7.919.737.214	16.780.997.360	27.650.679.734	56.165.807.132	240.063.426.059
Obligaciones con el público MN	20.312.342.004	22.269.834.566	16.065.007.308	29.587.514.826	4.766.967.189	1.973.632.508	94.975.298.401
Obligaciones con Entidades Financieras MN	3.529.166.666	-	2.509.797	1.738.000	-	-	3.533.414.463
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	23.841.508.670	22.269.834.566	16.067.517.105	29.589.252.826	4.766.967.189	1.973.632.508	98.508.712.864
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	93.960.612.402	(8.525.751.019)	(8.147.779.891)	(12.808.255.466)	22.883.712.545	54.192.174.624	141.554.713.195
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	13.884.696.089	3.418.041.149	-	571.430.557	3.304.064.726	10.855.862.470	32.034.094.991
Cartera de créditos ME	61.072.432.680	8.977.754.443	10.955.157.338	10.274.740.696	5.894.662.736	5.761.425.403	102.936.173.296
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	74.957.128.769	12.395.795.592	10.955.157.338	10.846.171.253	9.198.727.462	16.617.287.873	134.970.268.287
Obligaciones con el público ME	5.902.555.698	14.892.870.797	10.110.473.061	3.241.030.291	433.172.673	-	34.580.102.520
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	-	-	113.175	8.010.300	-	8.123.475
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	5.902.555.698	14.892.870.797	10.110.473.061	3.241.143.466	441.182.973	-	34.588.225.995
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	69.054.573.071	(2.497.075.205)	844.684.277	7.605.027.787	8.757.544.489	16.617.287.873	100.382.042.292
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	192.759.249.841	26.139.879.139	18.874.894.552	27.627.168.613	36.849.407.196	72.783.095.005	375.033.694.346
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	29.744.064.368	37.162.705.363	26.177.990.166	32.830.396.292	5.208.150.162	1.973.632.508	133.096.938.859
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	163.015.185.473	(11.022.826.224)	(7.303.095.614)	(5.203.227.679)	31.641.257.034	70.809.462.497	241.936.755.487

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Al diciembre de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	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
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	4.100.836.310	5.393.323.400	8.077.096.500	12.417.148.100	21.239.239.110	22.553.198.970	73.780.842.390
Cartera de créditos MN	104.003.719.953	8.705.907.647	4.669.459.252	8.873.211.658	17.422.412.859	38.040.382.553	181.715.093.922
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	108.104.556.263	14.099.231.047	12.746.555.752	21.290.359.758	38.661.651.969	60.593.581.523	255.495.936.312
Obligaciones con el público MN	6.722.060.047	15.906.026.025	21.986.689.953	29.248.232.713	2.457.189.123	2.707.618.951	79.027.816.812
Obligaciones con el BCCR MN	10.003.958.333	-	-	-	-	-	10.003.958.333
Obligaciones con Entidades Financieras MN	5.007.214.270	4.153.124	-	-	-	-	5.011.367.394
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	21.733.232.650	15.910.179.149	21.986.689.953	29.248.232.713	2.457.189.123	2.707.618.951	94.043.142.539
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	86.371.323.613	(1.810.948.102)	(9.240.134.201)	(7.957.872.955)	36.204.462.846	57.885.962.572	161.452.793.773
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	13.374.318.177	964.786.251	-	-	-	-	14.339.104.428
Cartera de créditos ME	77.815.480.588	7.850.215.720	9.240.407.744	9.267.987.059	5.699.487.273	6.803.805.122	116.677.383.506
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	91.189.798.765	8.815.001.971	9.240.407.744	9.267.987.059	5.699.487.273	6.803.805.122	131.016.487.934
Obligaciones con el público ME	13.200.304.761	9.115.144.697	13.839.798.808	5.751.753.864	1.571.463.030	198.798.555	43.677.263.715
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	-	7.456.849	-	-	-	7.456.849
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	13.200.304.761	9.115.144.697	13.847.255.657	5.751.753.864	1.571.463.030	198.798.555	43.684.720.564
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	77.989.494.004	(300.142.726)	(4.606.847.913)	3.516.233.195	4.128.024.243	6.605.006.567	87.331.767.370
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	199.294.355.028	22.914.233.018	21.986.963.496	30.558.346.817	44.361.139.242	67.397.386.645	386.512.424.246
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	34.933.537.411	25.025.323.846	35.833.945.610	34.999.986.577	4.028.652.153	2.906.417.506	137.727.863.103
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	164.360.817.617	(2.111.090.828)	(13.846.982.114)	(4.441.639.760)	40.332.487.089	64.490.969.139	248.784.561.143

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A setiembre de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	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
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	3.546.000.000	4.835.010.910	6.037.974.080	5.900.064.460	19.341.940.800	22.112.875.220	61.773.865.470
Cartera de créditos MN	102.611.559.547	11.054.825.846	3.879.828.733	7.378.268.511	14.570.757.865	32.685.041.054	172.180.281.556
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	106.157.559.547	15.889.836.756	9.917.802.813	13.278.332.971	33.912.698.665	54.797.916.274	233.954.147.026
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)	94.066.651.992	2.686.137.800	(9.625.968.321)	(12.000.304.651)	32.457.799.599	51.980.017.881	159.564.334.300
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	12.565.862.579	2.654.577.974	-	-	-	-	15.220.440.553
Cartera de créditos ME	80.611.996.711	6.594.515.965	7.196.562.062	8.479.287.978	4.912.817.399	6.104.520.955	113.899.701.070
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	93.177.859.290	9.249.093.939	7.196.562.062	8.479.287.978	4.912.817.399	6.104.520.955	129.120.141.623
Obligaciones con el público ME	14.672.232.741	3.903.188.807	4.675.432.874	5.265.277.250	1.871.816.519	211.174.098	30.599.122.289
Obligaciones con Entidades Financieras ME	7.406.226	-	-	-	-	-	7.406.226
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	14.679.638.967	3.903.188.807	4.675.432.874	5.265.277.250	1.871.816.519	211.174.098	30.606.528.515
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	78.498.220.323	5.345.905.132	2.521.129.188	3.214.010.728	3.041.000.880	5.893.346.857	98.513.613.108
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	199.335.418.837	25.138.930.695	17.114.364.875	21.757.620.949	38.825.516.064	60.902.437.229	363.074.288.649
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	26.770.546.522	17.106.887.763	24.219.204.008	30.543.914.872	3.326.715.585	3.029.072.491	104.996.341.241
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	172.564.872.315	8.032.042.932	(7.104.839.133)	(8.786.293.923)	35.498.800.479	57.873.364.738	258.077.947.408

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

A setiembre de 2014, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida en los resultados del año por ¢1.042.847.848 (US\$1.952.825) y a diciembre y setiembre de 2013, por ¢1.066.690.455 (US\$2.154.887) y por ¢1.209.794.404 (US\$2.451.408) respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Banco de -1,59% y (-1,54% en diciembre y -1,77 en setiembre de 2013). 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. Debido a esta situación, la Administración de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición conservadora. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área de Riesgos de Mercado.

Los activos y pasivos denominados en € euros se detallan como sigue:

<u>Activos</u>	€	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Disponibilidades	€	2.078.699	1.666.836	1.714.053
Cuentas y productos por cobrar		-	-	13.415
Total activos en euros		<u>2.078.699</u>	<u>1.666.836</u>	<u>1.727.468</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público		1.080.560	769.352	706.299
Otras cuentas por pagar y provisiones		198.744	43.239	384.436
Total pasivos en euros		<u>1.279.304</u>	<u>812.591</u>	<u>1.090.735</u>
Posición neta en euros	€	<u>799.395</u>	<u>854.245</u>	<u>636.733</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	US\$	151.654.353	130.901.413	91.173.313
Inversiones en valores y depósitos		57.821.385	28.935.608	30.794.757
Cartera de créditos, netas		184.682.615	213.814.442	210.719.592
Cuentas y productos por cobrar		898.859	481.166	1.110.487
Otros activos		4.302.187	682.933	872.416
Total activos en moneda extranjera		<u>399.359.399</u>	<u>374.815.562</u>	<u>334.670.565</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público		382.711.859	365.991.469	325.141.288
Otras obligaciones financieras		3.228.013	8.095.480	8.632.661
Otras cuentas por pagar y provisiones		4.053.315	8.285.560	7.926.953
Otros pasivos		4.966.174	4.017.925	3.868.890
Total pasivos en moneda extranjera		<u>394.959.361</u>	<u>386.390.434</u>	<u>345.569.792</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>4.400.038</u>	<u>(11.574.872)</u>	<u>(10.899.227)</u>

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares o € euros, en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

A setiembre de 2014

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
<b>Diferencia dólares colonizados</b>	<b>¢ 3.100.468.426</b>	<b>(97.706.821.879)</b>	<b>46.220.412.270</b>	<b>4.935.152.484</b>	<b>(3.849.367.719)</b>	<b>4.220.406.380</b>	<b>12.243.610.203</b>	<b>38.827.956.807</b>	<b>7.991.816.972</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>¢ 3.100.468.426</b>	<b>75.275.063.244</b>	<b>51.626.088.846</b>	<b>9.158.309.997</b>	<b>6.771.910.328</b>	<b>14.198.418.610</b>	<b>15.441.658.785</b>	<b>39.248.542.364</b>	<b>214.820.460.600</b>
Disponibilidades	-	38.741.879.315	-	-	-	-	-	-	38.741.879.315
Cuenta encaje con el BCCR	-	36.533.183.929	1.084.012.427	895.358.362	2.251.834.104	2.115.454.292	678.023.383	89.169.014	43.647.035.511
Inversiones	-	-	13.879.657.475	3.114.060.384	-	-	2.008.749.559	11.875.308.626	30.877.776.044
Cartera de créditos	3.100.468.426	-	36.662.418.944	5.148.891.251	4.520.076.224	12.082.964.318	12.754.885.843	27.284.064.724	101.553.769.730
<b>Total Vencimiento de Pasivo</b>	<b>¢ -</b>	<b>172.981.885.123</b>	<b>5.405.676.576</b>	<b>4.223.157.513</b>	<b>10.621.278.047</b>	<b>9.978.012.230</b>	<b>3.198.048.582</b>	<b>420.585.557</b>	<b>206.828.643.628</b>
Obligaciones con el público	-	171.324.915.591	5.112.986.510	4.223.157.513	10.621.278.047	9.978.012.230	3.198.048.582	412.575.257	204.870.973.729
Obligaciones con entidades financieras	-	1.656.969.532	58.742.200	-	-	-	-	8.010.300	1.723.722.033
Cargos por pagar	-	-	233.947.866	-	-	-	-	-	233.947.866

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

		A diciembre de 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
<b>Diferencia dólares colonizados</b>	¢	<b>3.337.706.109</b>	<b>(87.368.080.003)</b>	<b>38.314.030.781</b>	<b>1.210.917.437</b>	<b>2.280.515.260</b>	<b>1.426.499.776</b>	<b>8.796.924.592</b>	<b>35.028.799.700</b>	<b>3.027.313.652</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	¢	<b>3.337.706.109</b>	<b>55.351.578.825</b>	<b>51.189.211.542</b>	<b>7.032.689.312</b>	<b>5.534.831.361</b>	<b>15.116.073.859</b>	<b>14.395.978.939</b>	<b>36.772.076.451</b>	<b>188.730.146.398</b>
Disponibilidades	-	-	20.547.317.887	-	-	-	-	-	-	20.547.317.887
Cuenta encaje con el BCCR	-	-	34.804.260.938	3.129.151.066	1.441.810.066	805.958.360	3.390.336.506	1.386.652.224	431.736.939	45.389.906.099
Inversiones	-	-	-	13.361.775.661	961.639.804	-	-	-	-	14.323.415.465
Cartera de créditos	3.337.706.109	-	-	34.698.284.815	4.629.239.442	4.728.873.001	11.725.737.353	13.009.326.715	36.340.339.512	108.469.506.947
<b>Total Vencimiento de Pasivo</b>	¢	<b>-</b>	<b>142.719.658.828</b>	<b>12.875.180.761</b>	<b>5.821.771.875</b>	<b>3.254.316.101</b>	<b>13.689.574.083</b>	<b>5.599.054.347</b>	<b>1.743.276.751</b>	<b>185.702.832.746</b>
Obligaciones con el público	-	-	138.719.764.278	12.634.953.863	5.821.771.875	3.254.316.101	13.682.148.933	5.599.054.347	1.743.276.751	181.455.286.147
Obligaciones con entidades financieras	-	-	3.999.894.550	-	-	-	7.425.150	-	-	4.007.319.701
Cargos por pagar	-	-	-	240.226.898	-	-	-	-	-	240.226.898

  

		A setiembre de 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
<b>Diferencia dólares colonizados</b>	¢	<b>3.221.293.266</b>	<b>(95.549.696.742)</b>	<b>37.196.256.283</b>	<b>4.660.990.033</b>	<b>3.613.897.654</b>	<b>6.274.550.178</b>	<b>9.270.991.380</b>	<b>34.357.294.031</b>	<b>3.045.576.083</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	¢	<b>3.221.293.266</b>	<b>39.963.183.098</b>	<b>51.211.762.000</b>	<b>7.096.857.914</b>	<b>5.064.752.646</b>	<b>10.894.233.970</b>	<b>14.387.023.171</b>	<b>36.399.038.046</b>	<b>168.238.144.111</b>
Disponibilidades	-	-	11.916.192.207	-	-	-	-	-	-	11.916.192.207
Cuenta encaje con el BCCR	-	-	28.046.990.891	2.896.693.516	510.058.536	303.801.769	967.338.652	1.071.271.437	427.530.972	34.223.685.773
Inversiones	-	-	-	12.551.599.773	2.423.338.467	222.582.396	-	-	-	15.197.520.636
Cartera de créditos	3.221.293.266	-	-	35.763.468.711	4.163.460.911	4.538.368.481	9.926.895.318	13.315.751.734	35.971.507.074	106.900.745.495
<b>Total Vencimiento de Pasivo</b>	¢	<b>-</b>	<b>135.512.879.840</b>	<b>14.015.505.717</b>	<b>2.435.867.881</b>	<b>1.450.854.992</b>	<b>4.619.683.792</b>	<b>5.116.031.791</b>	<b>2.041.744.015</b>	<b>165.192.568.028</b>
Obligaciones con el público	-	-	131.260.014.682	13.826.230.544	2.435.867.881	1.450.854.992	4.619.683.792	5.116.031.791	2.041.744.015	160.750.427.696
Obligaciones con entidades financieras	-	-	4.252.865.159	7.402.649	-	-	-	-	-	4.260.267.808
Cargos por pagar	-	-	-	181.872.524	-	-	-	-	-	181.872.524

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

Por el periodo de nueve meses terminados en setiembre de 2014, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ¢6.864.465.953 y una pérdida neta de ¢78.359.090 en el 2013. Por el trimestre a setiembre de 2014 y 2013, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ¢173.693.604 y por ¢88.283.795, respectivamente.

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

A setiembre de 2014, si el US Dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido una incremento de ¢686.446.595 (una disminución de ¢6.720.656 en diciembre y una disminución de ¢7.835.909 en setiembre de 2013), teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de 1,05% (-0,01% en diciembre y 0,011% en setiembre de 2013), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

Riesgo de precio

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

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los activos clasificados como disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento. Las variaciones en los precios de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se registran en el patrimonio. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo, la amortización de primas y descuentos se reconocen en el estado de resultados.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Para minimizar el riesgo de precio derivado de las inversiones, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos en sus políticas.

(d) Riesgo operacional

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(e) Administración del riesgo de capital

Desde el año 2009, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢11.917 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. A setiembre de 2014 y diciembre y setiembre de 2013, el Banco cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

A setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, el Banco cuenta con un capital base de ¢65.116.083.430, ¢68.333.486.547 y ¢67.590.739.766, respectivamente.

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

(a) Gasto por deterioro de activos

Los gastos por estimación e incobrabilidad de activos se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Por cartera de créditos	¢ 10.591.731.134	9.286.452.457	3.421.607.025	3.832.189.670
Por otras cuentas por cobrar	209.764.867	177.650.313	95.248.313	55.157.686
Específica para contingentes	473.743.479	109.756.825	3.933.950	81.207.943
Genérica para créditos	2.269.084.877	-	625.172.221	-
Genérica para contingentes	343.932.356	-	18.929.380	-
	¢ 13.888.256.713	9.573.859.595	4.164.890.889	3.968.555.299

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Por créditos liquidados	¢ 220.826.920	194.848.471	72.939.911	59.108.012
Por cuentas por cobrar castigadas:	12.349.939	11.229.920	2.713.580	6.555.409
Específica para créditos	1.380.435.587	1.204.688.584	143.780.886	482.025.286
Por otras cuentas por cobrar	125.522.343	141.517.784	68.208.257	80.148.799
Por créditos contingentes	476.471.388	158.171.826	31.985.519	25.010.535
Genérica para créditos	1.101.314.019	-	586.028.122	-
Genérica para contingentes	24.419.292	-	3.885.464	-
	¢ <u>3.341.339.488</u>	<u>1.710.456.585</u>	<u>909.541.739</u>	<u>652.848.041</u>

(7) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Disponibles para la venta	¢ 72.932.908.481	79.927.564.297	69.913.041.179
Productos por cobrar	654.974.016	927.752.880	744.783.791
	¢ <u>73.587.882.497</u>	<u>80.855.317.177</u>	<u>70.657.824.970</u>

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<i>Disponibles para la venta</i>			
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢ 68.698.035.831	75.732.157.147	65.731.310.879
Bancos del Estado	5.340.200	-	-
<i>Emisores del exterior</i>			
Emisores privados	4.229.532.450	4.195.407.150	4.181.730.300
	¢ <u>72.932.908.481</u>	<u>79.927.564.297</u>	<u>69.913.041.179</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

El saldo de las inversiones comprometidas, se detalla como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>			
Títulos de Propiedad	¢ 1.260.728.500	2.283.536.804	2.493.275.000
Certificado Banco Nacional de Costa Rica	5.340.200	-	-
	<u>1.266.068.700</u>	<u>2.283.536.804</u>	<u>2.493.275.000</u>
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez</i>			
Títulos de Propiedad	3.733.304.000	15.598.639.560	3.169.230.000
	<u>3.733.304.000</u>	<u>15.598.639.560</u>	<u>3.169.230.000</u>
(Ver nota 2)	¢ <u>4.999.372.700</u>	<u>17.882.176.364</u>	<u>5.662.505.000</u>

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

A setiembre de 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 2.748.991.635	5.589.463.000	8.999.279.420	46.054.804	17.383.788.859
Adiciones	-	775.039.396	501.990.651	-	1.277.030.047
Retiros	-	(685.671.384)	(143.309.684)	(11.828.859)	(840.809.927)
Saldos al 30 de setiembre del 2014	<u>2.748.991.635</u>	<u>5.678.831.012</u>	<u>9.357.960.387</u>	<u>34.225.945</u>	<u>17.820.008.979</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	2.124.050.404	6.413.171.640	12.927.164	8.550.149.208
Gasto por depreciación	-	224.442.340	674.782.588	3.454.110	902.679.038
Retiros	-	(685.617.460)	(87.333.956)	(11.828.859)	(784.780.275)
Saldos al 30 de setiembre del 2014	<u>-</u>	<u>1.662.875.284</u>	<u>7.000.620.272</u>	<u>4.552.415</u>	<u>8.668.047.971</u>
<i>Saldo neto:</i>					
Al 30 de setiembre de 2014	¢ <u>2.748.991.635</u>	<u>4.015.955.728</u>	<u>2.357.340.115</u>	<u>29.673.530</u>	<u>9.151.961.008</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A diciembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢	2.748.991.635	5.594.304.694	8.240.839.382	46.054.804	16.630.190.515
Adiciones		-	13.741.718	766.721.934	-	780.463.652
Retiros		-	(18.583.409)	(8.281.895)	-	(26.865.304)
Saldos al 31 de diciembre del 2013		<u>2.748.991.635</u>	<u>5.589.463.003</u>	<u>8.999.279.421</u>	<u>46.054.804</u>	<u>17.383.788.863</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2012		-	1.851.476.931	5.508.068.565	8.321.684	7.367.867.180
Gasto por depreciación		-	285.071.715	910.469.229	4.605.480	1.200.146.424
Retiros		-	(12.498.240)	(5.366.152)	-	(17.864.392)
Saldos al 31 de diciembre del 2013		<u>-</u>	<u>2.124.050.406</u>	<u>6.413.171.642</u>	<u>12.927.164</u>	<u>8.550.149.212</u>
<i>Saldo neto:</i>						
Al 31 de diciembre de 2013	¢	<u><u>2.748.991.635</u></u>	<u><u>3.465.412.597</u></u>	<u><u>2.586.107.779</u></u>	<u><u>33.127.640</u></u>	<u><u>8.833.639.651</u></u>

A setiembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢	2.748.991.635	5.594.304.691	8.240.839.381	46.054.804	16.630.190.511
Adiciones		-	13.741.718	545.586.175	-	559.327.893
Retiros		-	-	(1.104.984)	-	(1.104.984)
Saldos al 30 de setiembre del 2013		<u>2.748.991.635</u>	<u>5.608.046.409</u>	<u>8.785.320.572</u>	<u>46.054.804</u>	<u>17.188.413.420</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2012		-	1.851.476.929	5.508.068.564	8.321.683	7.367.867.176
Gasto por depreciación		-	214.200.825	672.047.223	3.454.110	889.702.158
Gasto por depreciación fusión Banco Uno		-	-	(585.537)	-	(585.537)
Saldos al 30 de setiembre del 2013		<u>-</u>	<u>2.065.677.754</u>	<u>6.179.530.250</u>	<u>11.775.793</u>	<u>8.256.983.797</u>
<i>Saldo neto:</i>						
Al 30 de setiembre de 2013	¢	<u><u>2.748.991.635</u></u>	<u><u>3.542.368.655</u></u>	<u><u>2.605.790.322</u></u>	<u><u>34.279.011</u></u>	<u><u>8.931.429.623</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios son como sigue:

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Terrenos	Edificios	Terrenos	Edificios	Terrenos	Edificios
Costo original	¢ 1.293.957.429	4.730.505.342	1.293.957.429	4.641.137.333	1.293.957.429	4.659.720.739
Revaluación acumulada	1.455.034.206	948.325.670	1.455.034.206	948.325.670	1.455.034.206	948.325.670
Depreciación acumulada	-	(1.662.875.284)	-	(2.124.050.406)	-	(2.065.677.754)
Saldo neto	¢ 2.748.991.635	4.015.955.728	2.748.991.635	3.465.412.597	2.748.991.635	3.542.368.655

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Gastos pagados por anticipado	¢ 1.528.145.945	511.219.929	1.112.008.236
Otros bienes	111.812.578	996.210.646	1.265.401.339
Operaciones pendientes de imputación	2.742.167.600	727.385.169	1.214.836.506
Otros activos restringidos (veáse nota 2)	77.554.179	105.072.078	105.578.103
	4.459.680.302	2.339.887.822	3.697.824.184
Activos intangibles, neto	537.363.595	748.110.799	358.856.144
Cargos diferidos	361.800.377	180.897.175	310.108.251
	¢ 5.358.844.274	3.268.895.796	4.366.788.579

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

A setiembre de 2014, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista				
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	Total
Con el público	19.433.458.608	192.335.200.221	-	70.834.113.006	282.602.771.835
Con entidades financieras	-	27.054.499.848	-	50.122.944.000	77.177.443.850
Restringidos e inactivos	813.313.614	2.150.338.355	1.330.892.242	3.313.234.568	7.607.778.779
Cargos por pagar	-	-	-	1.238.223.488	1.238.223.488
	<u>20.246.772.222</u>	<u>221.540.038.424</u>	<u>1.330.892.242</u>	<u>125.508.515.062</u>	<u>368.626.217.952</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	4.646.734.572
	<u>20.246.772.222</u>	<u>221.540.038.424</u>	<u>1.330.892.242</u>	<u>125.508.515.062</u>	<u>373.272.952.524</u>

A diciembre de 2013, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista				
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	Total
Con el público	16.686.546.056	167.351.306.454	-	69.039.356.584	253.077.209.094
Con entidades financieras	-	22.607.740.308	-	47.067.962.000	69.675.702.308
Restringidos e inactivos	1.121.763.887	1.757.908.403	978.319.289	1.768.389.140	5.626.380.719
Cargos por pagar	-	-	-	1.149.649.398	1.149.649.398
	<u>17.808.309.943</u>	<u>191.716.955.165</u>	<u>978.319.289</u>	<u>119.025.357.122</u>	<u>329.528.941.519</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	5.305.595.468
	<u>17.808.309.943</u>	<u>191.716.955.165</u>	<u>978.319.289</u>	<u>119.025.357.122</u>	<u>334.834.536.987</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A 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	162.294.408.481	-	97.473.361.410	275.668.837.905
Con Bancos	-	3.468.980.917	-	-	3.468.980.917
Con entidades financieras	-	16.990.346.748	-	-	16.990.346.748
Restringidos e inactivos	1.312.006.878	1.796.461.272	1.339.733.869	-	4.448.202.019
Cargos por pagar	-	-	-	1.055.148.754	1.055.148.754
	<u>17.213.074.892</u>	<u>184.550.197.418</u>	<u>1.339.733.869</u>	<u>98.528.510.164</u>	<u>301.631.516.343</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	5.739.897.387
	<u>17.213.074.892</u>	<u>184.550.197.418</u>	<u>1.339.733.869</u>	<u>98.528.510.164</u>	<u>307.371.413.730</u>

(a) Las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Cheques de gerencia	2.388.734.298	2.486.956.777	3.212.434.774
Cheques certificados	222.106.000	26.462.367	29.388.055
Giros y transferencias por pagar	10.680	2.475.050	5.922.120
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	642.199.048	639.260.875	561.178.859
Obligaciones por comisiones de confianza	150.503.291	787.655.620	557.225.059
Obligaciones diversas a la vista con el público	1.243.181.255	1.362.784.779	1.373.748.520
	<u>4.646.734.572</u>	<u>5.305.595.468</u>	<u>5.739.897.387</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(b) Por clientes

A setiembre de 2014, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	39.917	10.166	-	1.390	51.473
Con entidades financieras	-	22	-	44	66
Restringidos e inactivos	42.977	13.709	112	45	56.843
	<u>82.894</u>	<u>23.897</u>	<u>112</u>	<u>1.479</u>	<u>108.382</u>

A diciembre de 2013, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	38.551	12.466	-	1.531	52.548
Con entidades financieras	-	29	-	34	63
Restringidos e inactivos	53.171	12.870	139	48	66.228
	<u>91.722</u>	<u>25.365</u>	<u>139</u>	<u>1.613</u>	<u>118.839</u>

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

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	40.261	13.866	-	1.636	55.763
Con Bancos	-	3	-	-	3
Con entidades financieras	-	26	-	20	46
Restringidos e inactivos	49.094	11.558	122	58	60.832
	<u>89.355</u>	<u>25.453</u>	<u>122</u>	<u>1.714</u>	<u>116.644</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(11) Otras obligaciones financieras

*a) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica*

Las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Mercado integrado de liquidez	-	10.000.000.000	3.000.000.000
Cargos financieros por pagar	-	2.638.889	416.667
	-	10.002.638.889	3.000.416.667

*b) Obligaciones con Entidades Financieras*

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Depósitos:			
Certificados en entidades financieras del país	12.118.300	16.923.150	19.270.650
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del país	551.107.844	3.332.780.629	4.096.975.973
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del exterior	2.860.438.967	3.083.014.354	4.027.266.882
Total depósitos	3.423.665.111	6.432.718.133	8.143.513.505
Préstamos por pagar:			
Entidades financieras del país	3.500.000.000	5.000.000.000	-
Total préstamos por pagar	3.500.000.000	5.000.000.000	-
Cargos por pagar	21.660.860	1.077.407	216.187
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	58.742.200	99.002.000	74.026.500
Sobregiros en cuenta corriente	104.654.118	693.598.256	367.042.422
	7.108.722.289	12.226.395.796	8.584.798.614

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

i) Vencimiento de préstamos por pagar

A setiembre de 2014, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del país
A menos de un año	En ¢ 5.00 %
¢	3.500.000.000
	3.500.000.000

A diciembre de 2013, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del país
A menos de un año	En ¢ entre 3.25 % y 4.15%
¢	5.000.000.000
	5.000.000.000

A setiembre de 2013, no hay préstamos por pagar.

(12) Contratos de recompra tripartito y de reventa

*Recompras tripartitos*

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A setiembre de 2014, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado integrado de liquidez	¢ 3.733.304.000	3.500.000.000	17/10/14	100%
	¢ 3.733.304.000	3.500.000.000		

A diciembre de 2013, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado integrado de liquidez	¢ 15.598.639.560	15.000.000.000	2/01/14	100%
	¢ 15.598.639.560	15.000.000.000		

A setiembre de 2013, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado integrado de liquidez	¢ 3.169.230.000	3.000.000.000	1/10/13	100%
	¢ 3.169.230.000	3.000.000.000		

*Reventas*

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A setiembre de 2014, los contratos de reventa se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	¢ 10.983.531.700	10.983.531.700	De 01/10/14 al 14/10/14	100%
Bonos de estabilización monetaria variable	355.953.701	541.475.350	10/10/1420	62%
Bonos de estabilización monetaria	81.533.106	129.380.720	De 19/10/14 al 26/10/14	De 63% al 64%
Bonos de deuda externa 2020	842.244.062	1.155.108.522	De 02/10/14 al 9/10/14	104%
Bonos de deuda externa 2025	141.116.387	244.295.459	25/11/1420	51%
Bonos de deuda externa 2043	68.525.484	92.909.868	10/10/1420	62%
Títulos de propiedad	536.452.461	652.272.060	De 01/10/14 al 22/10/14	De 66% al 82%
Títulos de propiedad\$\$	10.386.716.935	13.401.199.934	De 02/10/14 al 24/11/14	De 56% al 101%
T.P. Tasa básica macrotítulo	785.784.797	1.251.431.780	De 06/10/14 al 25/11/14	De 61% al 64%
	<u>¢ 24.181.858.633</u>	<u>28.451.605.393</u>		

A diciembre de 2013, los contratos de reventa se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Bonos de deuda externa 2020	¢ 539.743.910	817.841.088	De 16/01/14 al 19/02/14	71% a 103%
Bonos de deuda externa 2023	49.501.000	68.059.667	7/01/14	65%
Bonos de deuda externa 2043	536.082.118	726.884.317	De 07/01/14 al 16/01/14	57% a 65%
Títulos de propiedad	3.858.526.223	4.930.691.505	De 09/01/14 al 28/01/14	59% a 93%
Títulos de propiedad\$\$	8.485.597.483	10.630.230.293	De 6/01/14 al 21/02/14	45% a 100%
Bonos de estabilización monetaria	500.826.368	668.185.740	De 07/01/14 al 24/01/14	69% a 86%
Bonos de estabilización monetaria tasa variable	319.281.450	386.550.950	16/01/14	82%
	<u>¢ 14.289.558.552</u>	<u>18.228.443.560</u>		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

A setiembre de 2013, los contratos de reventa se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	¢ 493.510.000	493.510.000	11/10/13	100%
Bonos de deuda externa 2014	40.496.937	46.215.178	3/10/13	87%
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	15/10/13	72%
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	15/10/13	69%
	¢ <u>14.816.682.995</u>	<u>18.690.910.778</u>		

(13) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Impuesto sobre la renta	¢ 2.911.915.500	1.675.496.510	223.576.385	596.458.126
Gasto por impuesto de renta diferido	272.619.541	120.614.817	220.728.250	5.440.901
Sub total	3.184.535.041	1.796.111.327	444.304.635	601.899.027
Ingreso por impuesto de renta corriente	(2.347.180.730)	(397.762.819)	(204.660.110)	(139.259.392)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(220.281.218)	(358.851.216)	(6.079.394)	(57.695.359)
Total disminución impuesto sobre la renta	(2.567.461.948)	(756.614.035)	(210.739.504)	(196.954.751)
Impuesto de renta, neto	¢ <u>617.073.093</u>	<u>1.039.497.292</u>	<u>233.565.131</u>	<u>404.944.276</u>
Gasto por impuesto sobre la renta neto	564.734.770	1.277.733.691	18.916.275	457.198.734
Gasto / ingreso por impuesto sobre la renta diferido	52.338.323	(238.236.399)	214.648.856	(52.254.458)
Gasto por impuesto sobre la renta neto	¢ <u>617.073.093</u>	<u>1.039.497.292</u>	<u>233.565.131</u>	<u>404.944.276</u>

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2010, 2011, 2012 y 2013.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

La composición del impuesto sobre la renta diferido y por cobrar se detalla como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Impuesto de renta diferido	¢ 429.534.835	462.154.596	306.803.441
Impuesto sobre la renta por cobrar	120.599.967	-	148.913.607
	<u>¢ 550.134.802</u>	<u>462.154.596</u>	<u>455.717.048</u>

A setiembre de 2014, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 345.606.484	-	345.606.484
Revaluación de propiedades	-	177.170.467	(177.170.467)
Ganancias o pérdidas no realizadas	83.928.351	22.546.817	61.381.534
	<u>¢ 429.534.835</u>	<u>199.717.284</u>	<u>229.817.551</u>

A diciembre de 2013, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 404.356.816	-	404.356.816
Revaluación de propiedades	-	183.582.476	(183.582.476)
Ganancias o pérdidas no realizadas	57.797.780	146.961.159	(89.163.379)
	<u>¢ 462.154.596</u>	<u>330.543.635</u>	<u>131.610.961</u>

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

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 286.311.657	-	286.311.657
Revaluación de propiedades	-	185.719.812	(185.719.812)
Ganancias o pérdidas no realizadas	20.491.784	193.967.266	(173.475.482)
	<u>¢ 306.803.441</u>	<u>379.687.078</u>	<u>(72.883.637)</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

El movimiento de las diferencias temporales a setiembre de 2014 es como sigue:

		Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
	Saldo inicial			
Provisiones	¢ 404.356.816	(58.750.332)	-	345.606.484
Revaluación inmuebles	(183.582.476)	6.412.009	-	(177.170.467)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(89.163.379)	-	150.544.913	61.381.534
	¢ 131.610.961	(52.338.323)	150.544.913	229.817.551

El movimiento de las diferencias temporales a diciembre de 2013 es como sigue:

		Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
	Saldo inicial			
Provisiones	¢ 180.040.344	224.316.472	-	404.356.816
Revaluación de inmuebles	(192.131.821)	8.549.345	-	(183.582.476)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(143.137.271)	124.431.320	(70.457.428)	(89.163.379)
	¢ (155.228.748)	357.297.137	(70.457.428)	131.610.961

El movimiento de las diferencias temporales a setiembre de 2013 es como sigue:

		Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
	Saldo inicial			
Provisiones	¢ 180.040.344	106.271.313	-	286.311.657
Revaluación de inmuebles	(192.131.821)	6.412.009	-	(185.719.812)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(143.137.271)	125.553.077	(155.891.288)	(173.475.482)
	¢ (155.228.748)	238.236.399	(155.891.288)	(72.883.637)

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Honorarios por pagar	¢ 10.336.897	9.383.786	11.507.054
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	183.617.211	3.705.984	193.371.969
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	789.358.560	1.026.553.656	1.277.179.296
Aportaciones patronales por pagar	546.826.134	373.282.232	339.189.796
Retenciones por orden judicial	1.011.856	1.421.956	1.115.134
Impuestos retenidos por pagar	323.975.287	555.908.350	257.766.034
Aportaciones laborales retenidas por pagar	141.367.042	98.196.442	101.614.141
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	112.706.028	349.635.310	263.462.684
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	374.007.155	506.743.432	242.505.568
Vacaciones acumuladas por pagar	501.443.181	499.731.571	509.157.447
Aguinaldo acumulado por pagar	766.218.244	139.494.505	918.911.304
Otras cuentas y comisiones por pagar	3.563.062.904	5.262.264.620	5.029.429.110
	¢ <u>7.313.930.499</u>	<u>8.826.321.844</u>	<u>9.145.209.537</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital social

A setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢51.763.842.347 y está conformada por 51.763.842.347 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una.

(b) Superávit por revaluación

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

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

(d) Pago de dividendos

A setiembre de 2014, se pagaron dividendos por ₡4.645.350.000, diciembre y setiembre de 2013 no se pagaron dividendos.

(16) 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.

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Utilidad neta	₡ 1.567.431.378	5.009.125.291	4.267.625.289
Utilidad neta atribuible a los accionistas	1.426.228.664	4.508.212.723	3.943.107.191
Cantidad promedio de acciones comunes	51.763.842.347	51.763.842.347	51.763.842.347
Utilidad neta por acción básica	₡ 0,03	0,09	0,08

(17) Cuentas contingentes

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

Las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 36.683.505.978	38.279.088.723	16.730.020.777
Garantías de participación otorgadas	756.821.481	3.769.594.704	574.903.668
Cartas de crédito emitidas	439.536.909	21.421.167	40.020.809
Creditos por desembolsar	12.257.164	12.257.165	12.257.165
Líneas de crédito para sobregiros	6.856.729	11.977.006	35.922.310
	<u>37.898.978.261</u>	<u>42.094.338.765</u>	<u>17.393.124.729</u>
Lineas de crédito de utilización automática	153.175.149.428	141.704.413.680	152.767.322.193
	<u>¢ 191.074.127.689</u>	<u>183.798.752.445</u>	<u>170.160.446.922</u>

(18) Activos de los Fideicomisos

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

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Efectivo	¢ 10.246.535	10.687.583	11.642.217
Inversiones	29.480.814	27.316.686	27.186.267
Otras cuentas por cobrar	2.218.665.554	2.199.065.277	2.198.311.613
Participaciones en el capital de otras empresas	6.332.396.497	6.266.740.825	10.723.345.771
Bienes de uso	18.380.617.577	21.690.907.952	23.873.070.312
Otros activos	6.991.831.257	6.591.703.073	7.316.582.410
	<u>¢ 33.963.238.234</u>	<u>36.786.421.396</u>	<u>44.150.138.590</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(19) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 1.104.821.935.429	990.324.233.679	940.371.380.313
Garantías recibidas poder de terceros	73.128.212.086	78.804.235.368	79.726.660.709
Valores recibidos en custodia	2.876.232.912	2.725.644.446	2.719.854.066
Cartas de crédito notificadas	1.351.703.413	1.617.928.523	2.056.965.206
Reversiones a ingresos en el periodo	-	11.611.450	-
Reversiones a gastos del periodo	700.996.536	359.727.300	-
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	53.806.983.854	56.969.165.716	52.310.433.578
Productos en suspenso	788.969.508	568.179.568	558.693.075
Cuentas castigadas	14.871.808.048	10.201.929.585	9.146.397.877
Administración de comisiones de confianza	154.123.496	368.379.735	-
Otras	68.892.911.436	88.964.609.875	77.601.994.152
	¢ <u>1.321.393.876.718</u>	<u>1.230.915.645.245</u>	<u>1.164.492.378.976</u>

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 42.303.799	58.456.351	15.454.921	14.171.329
Préstamos con otros recursos	15.933.880.323	11.541.158.542	5.525.983.179	4.203.017.170
Tarjetas de crédito	21.464.915.038	21.185.245.252	7.292.294.179	7.284.726.874
Factoraje	116.967.701	49.648.171	37.654.735	13.428.367
Préstamos con partes relacionadas	6.355.548	-	6.355.548	-
	¢ <u>37.564.422.409</u>	<u>32.834.508.316</u>	<u>12.877.742.562</u>	<u>11.515.343.740</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(21) Ganancias por diferencias de cambios

Las ganancias por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Por obligaciones con el público	¢ (15.172.730.883)	2.999.074.783	1.415.179.108	(286.478.483)
Por otras obligaciones financieras	(196.445.838)	739.495.184	21.038.508	(1.476.012)
Por otras cuentas por pagar y provisiones	(247.820.752)	154.131.753	93.750.061	21.444.730
Por disponibilidades	7.628.551.535	(1.073.644.907)	(500.329.315)	(8.839.307)
Por inversiones en instrumentos financieros	1.027.789.975	(924.441.539)	(193.018.439)	121.919.203
Por créditos vigentes	13.504.198.822	(1.782.367.212)	(895.249.555)	133.998.964
Por créditos vencidos y en cobro judicial	563.708.795	(80.705.128)	(19.811.295)	1.043.709
Por cuentas y comisiones por cobrar	(242.785.701)	(109.902.024)	(95.252.677)	(69.896.599)
	¢ <u>6.864.465.953</u>	<u>(78.359.090)</u>	<u>(173.693.604)</u>	<u>(88.283.795)</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Por captaciones a la vista	¢ 589.641.499	438.429.625	212.615.682	135.921.647
Por captaciones a plazo	5.718.997.313	4.768.114.367	1.906.051.338	1.726.817.393
Por obligaciones reporto	-	6.215.753	-	-
	¢ <u>6.308.638.812</u>	<u>5.212.759.745</u>	<u>2.118.667.020</u>	<u>1.862.739.040</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(23) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Obligaciones a la vista	₡ 715.769	970.878	302.100	342.406
Obligaciones a plazo	299.119.560	435.069.247	94.385.182	117.531.759
	₡ 299.835.329	436.040.125	94.687.282	117.874.165

(24) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

Los otros ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Giros y transferencias	₡ 471.768.980	454.732.668	158.482.979	154.036.325
Comercio exterior	16.574.364	123.927.097	255.669	55.428.743
Fideicomisos	50.035.915	34.670.884	12.241.243	9.447.140
Mandatos	19.882.521	23.086.351	9.140.316	8.496.404
Cobranzas	10.498.157	9.308.568	3.037.247	4.605.826
Tarjetas de crédito	8.297.588.914	9.726.422.478	2.772.422.894	3.480.444.863
Tarjetas de débito	548.364.538	508.619.825	181.483.197	171.120.526
Colocación de seguros	100.496.869	81.414.540	43.341.907	38.404.310
Otros	823.019.451	675.764.876	272.903.835	204.571.007
	₡ 10.338.229.709	11.637.947.287	3.453.309.287	4.126.555.144

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(25) Otros Ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 10.126.404	4.708.635	3.329.071	4.347.700
Diferencias de cambio por otros pasivos	9.541.906.286	3.716.536.022	681.829.362	2.157.749.205
Diferencias de cambio por otros activos	101.894.819	41.991.714	5.685.457	15.959.491
Disminución de provisiones obligaciones patronales	-	5.925.763	-	-
Ingresos operativos varios	703.199.683	587.043.261	264.346.523	152.944.210
	¢ 10.357.127.192	4.356.205.395	955.190.413	2.331.000.606

(26) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 15.386.070.164	3.863.613.098	511.644.737	2.202.552.171
Diferencias de cambio por otros activos	139.672.591	85.198.528	45.941.054	32.689.204
Impuesto de renta por remesas al exterior	12.503.679	52.968.252	239.850	12.558.885
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	13.898.079	20.641.299	3.138.312	7.025.163
Impuestos municipales	1.177.441	15.361.662	345.038	9.675.902
Patentes	267.909.502	165.560.221	160.376.484	54.280.718
Otros impuestos pagados en el país	62.724.626	3.657.838	15.908.673	1.076.798
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	89.416.871	79.647.016	20.793.879	23.450.565
Gastos operativos varios	3.057.213.151	3.151.946.753	1.015.907.196	1.048.706.900
Donaciones	-	4.960.700	-	-
	¢ 19.030.586.104	7.443.555.368	1.774.295.223	3.392.016.306

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(27) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 7.592.928.399	8.548.432.315	2.643.253.163	2.721.624.543
Décimotercer sueldo	692.664.575	854.099.577	240.614.273	277.847.724
Vacaciones	354.548.388	447.408.207	121.448.352	115.231.567
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	208.669.644	140.431.698	60.860.431	57.612.068
Cargas sociales patronales	2.076.434.923	2.339.364.857	685.932.859	752.158.342
Fondo de capitalización laboral	184.487.385	218.635.493	64.593.865	59.647.968
Otros gastos de personal	484.623.945	562.000.426	129.441.135	165.090.753
	¢ 11.594.357.259	13.110.372.573	3.946.144.078	4.149.212.965

(28) Otros gastos de administración

Los gastos de administración se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Gastos por servicios externos	¢ 3.853.243.511	3.214.966.457	1.382.486.960	1.087.501.361
Gastos por movilidad y comunicaciones	789.741.302	910.573.746	262.291.723	281.282.554
Gastos de infraestructura	2.715.907.350	3.177.483.886	900.130.020	1.210.544.333
Gastos generales	1.680.190.667	2.261.474.891	519.157.692	718.130.717
	¢ 9.039.082.830	9.564.498.980	3.064.066.395	3.297.458.965

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(29) Valor razonable

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que son llevados al valor razonable se muestra en el siguiente detalle:

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>						
Inversiones	¢ 72.932.908.481	72.932.908.481	79.927.564.297	79.927.564.297	69.913.041.179	69.913.041.179
Créditos por cobrar	262.711.538.427	261.565.485.973	253.647.949.754	253.037.598.914	245.634.172.025	245.125.800.696
	¢ <u>335.644.446.908</u>	<u>334.498.394.454</u>	<u>333.575.514.051</u>	<u>332.965.163.211</u>	<u>315.547.213.204</u>	<u>315.038.841.875</u>
<u>Pasivos Financieros</u>						
Obligaciones con entidades financieras	¢ 7.087.061.429	7.087.069.243	22.126.316.389	22.126.294.467	11.584.582.427	11.584.523.320
Obligaciones con el público	372.034.729.036	372.472.885.461	333.684.887.589	334.111.500.073	306.316.264.976	306.829.954.715
	¢ <u>379.121.790.465</u>	<u>379.559.954.705</u>	<u>355.811.203.978</u>	<u>356.237.794.540</u>	<u>317.900.847.403</u>	<u>318.414.478.035</u>

*Estimación del valor razonable*

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

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

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

- (b) Inversiones en valores.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(c) Cartera de créditos.

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

(d) Depósitos de bancos y clientes a la vista.

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

(e) Depósitos a plazo.

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

(f) Préstamos de terceros.

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(30) Otras concentraciones

La concentración de los principales activos y pasivos por país se detalla como sigue:

		Setiembre de 2014		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	151.490.719.647	268.705.908.746	384.650.495.690
América Central		4.613.550.143	-	2.667.308.927
Estados Unidos		31.027.276.754	-	783.477.285
Otros		791.066.460	-	8.551.325.649
	¢	<u>187.922.613.004</u>	<u>268.705.908.746</u>	<u>396.652.607.551</u>

		Diciembre de 2013		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	162.979.378.444	258.992.960.547	361.189.412.049
América Central		213.084.316	-	3.330.106.799
Estados Unidos		14.658.661.082	-	827.646.030
Otros		324.844.841	-	6.719.138.076
	¢	<u>178.175.968.683</u>	<u>258.992.960.547</u>	<u>372.066.302.954</u>

		Setiembre 2013		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	104.629.078.433	251.393.431.826	325.202.813.684
América Central		1.197.148.279	-	3.032.464.682
Estados Unidos		41.307.875.219	-	1.416.385.396
Otros		240.937.586	-	6.353.237.686
	¢	<u>147.375.039.517</u>	<u>251.393.431.826</u>	<u>336.004.901.448</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

(31) Contingencias

A. Fiscal

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

(i) *Caso tributario 1999-2005 Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A.*

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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.24-2013 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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. y Banco Uno, S.A. No obstante, por el concepto específico de ganancias por diferencial cambiario de inversiones en el sector privado, la Administración consideró necesario reconocer provisión por ¢271.9 millones por concepto de impuesto de renta desde el período 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

contra dicha resolución. Actualmente estamos a la espera de la aceptación del recurso por parte de la Corte.

El 6 de Agosto de 2014, las partes llegaron a un acuerdo extrajudicial, mediante el cual se le reconocieron al actor las demandas que ya habían sido debidamente reconocidas por la Corte. Se canceló un total de \$1.300,000, dando por terminado el proceso en contra del Banco.

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

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

El 4 de abril de 2013 mediante oficio C.N.S 1034/08, el CONASSIF dispuso modificar parcialmente el Acuerdo SUGEF 34-02 en lo concerniente al artículo 3, Adopción de las Normas Contables, en el que señala que a partir del 1 de enero de 2014, se deberá utilizar el texto vigente al español al primero de enero de

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

2011 de las NIIF 2011 y se mantienen las excepciones de los tratamientos especiales ya mencionados en dicho acuerdo.

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad adoptadas por el CONASSIF 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 CONASSIF, 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. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El CONASSIF 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.

c) 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.

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

El CONASSIF 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

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

La normativa emitida por el CONASSIF 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 CONASSIF permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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

El CONASSIF 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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 CONASSIF 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. A partir del 2014 se deben diferir el 100% de los ingresos y costos de transacción incrementales, para los cuál se establecieron cuentas de pasivo y activo respectivamente.

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

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

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados

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

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

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. El CONASSIF no ha adoptado los cambios a esta norma.

El Consejo modificó la NIC27 con un título de Estados Financieros Separados, lo referente a Estados Financieros Consolidados se aborda en la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

El CONASSIF 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.

j) 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.

k) 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 CONASSIF.

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

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

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

Para 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

El CONASSIF 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, 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 CONASSIF. Algunos de estos cambios son:

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

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:

a) Carteras Mancomunadas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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

- b) 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 por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

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

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. Esta reforma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

- o) 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 CONASSIF 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.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

- 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.

Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

El CONASSIF 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.

r) 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

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 CONASSIF.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

- 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 rige 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 CONASSIF.

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

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

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

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

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Rige 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013)

w) La 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 CONASSIF permite la reversión de las estimaciones.

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

Al 30 de setiembre de 2014, la norma no pide notas mínimas requeridas. Para el 2013, el Banco, no tiene: Participación en el capital de otras empresas, Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera e valores, Contratos de administración de fondos de inversión y contratos de administración de fondos de pensión, por lo cual no se presentan las notas y aclaraciones aplicables contenidas en los anexos 3, 4 y 5 referentes al artículo 3 del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros.

(34) Cifras 2013

Con la modificación al Acuerdo SUGEF 34-02, los Estados Financieros al 30 de setiembre del 2013 sufrieron cambios para ser comparables con el periodo 2014. En el Estado de Resultados se traslada de la cuenta de provisiones a la cuenta de por gastos de personal, el saldo de la cuenta de auxilio de cesantía por ¢140.431.698. Se amplía el Estado de Resultados con las líneas que forman parte de los otros resultados integrales como una sección al final de dicho estado.