

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad(a) Operaciones

- Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima, con domicilio legal en La Uruca, San José, Costa Rica, ciento cincuenta metros al norte del Puente Juan Pablo Segundo.
- La actividad principal de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es ser la poseedora de las acciones de las empresas que integran el grupo financiero (Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y sus Subsidiarias se denominará en adelante el Grupo). Se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).
- El Grupo es una sociedad propiedad total de Corporación Accionaria Citibank de Costa Rica, S.A., sociedad domiciliada en la República de Costa Rica, y esta a su vez subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), subsidiaria directa de Citibank, NA.
- La dirección del sitio Web del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., es <http://www.citi.co.cr>.
- El Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., a junio de 2014 cuenta con 14 sucursales, 2 Kioscos (15 sucursales y 2 kioscos, en diciembre 2013, 16 sucursales, 2 Kioscos en el 2013 en junio 2013) y 42 cajeros automáticos (41 en diciembre 2013, 42 en junio 2013) que se encuentran bajo el control de la subsidiaria Banco Citibank de Costa Rica, S.A.
- Al 30 de junio de 2014, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y subsidiarias (el Grupo) cuenta con 1.006 colaboradores (1.159 en diciembre y 1.277 en junio 2013).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

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

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios 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 33.
- Deterioro – nota 1.s.
- Préstamos de cobro dudoso – nota 1.i.

(d) Principios de consolidación*i Subsidiarias*

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Al 30 de junio 2014, diciembre y junio 2013, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>		
	<u>Junio</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Junio</u> <u>2013</u>
Banco Citibank de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%	100,00%
Citi Valores Accival, S.A.	100,00%	100,00%	100,00%
Citi Leasing de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%	100,00%
Citi Trust de Costa Rica, S.A.	0,00%	0,00%	100,00%
Citi Factoring de Costa Rica, S.A.	0,00%	100,00%	100,00%
Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%	100,00%
Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%	100,00%

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

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

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

El 11 de marzo de 2014 en Asamblea de Accionistas, se acuerda la disolución y liquidación de Citi Factoring de Costa Rica, S.A, la cual se concreta en junio de 2014, por lo que a partir de ese momento, dicha empresa no forma parte de la estructura de vehículos legales del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

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

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

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

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

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

(e) Moneda extranjera*i Transacciones en moneda extranjera*

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

ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. A junio de 2014, el tipo de cambio se estableció en ¢537.58 y ¢548.66 (¢495.01 y ¢507.80 en diciembre 2013 y ¢493.03 y ¢504.53 en junio 2013), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

tipo de cambio de compra de ¢751.17 (683.76 en diciembre y ¢640.94 en junio de 2013)

iii Estados Financieros de operaciones extranjeras

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

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

(f) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros que posee el Grupo incluyen los denominados instrumentos primarios: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público y con entidades financieras, cuentas por pagar, derivados, según se indica más adelante.

i Clasificación

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

Valores para negociar

Valores para negociar se presentan a su valor razonable y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

plazo del precio. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados consolidado.

Valores disponibles para la venta

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

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

Cartera de préstamos y cuentas por cobrar

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

ii Reconocimiento

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

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

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

iii Medición

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

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

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

iv Principios de medición del valor razonable

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

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

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en instrumentos financieros con vencimientos originales menores a dos meses y con la

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a los dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

(h) Cartera de crédito

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

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

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Determinación de estimación para Subsidiarias no Bancarias:

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

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

Determinación de estimación para bancos domiciliados en Costa Rica:

En el caso del Banco, 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:

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:

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

- Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente según se indica a continuación:

1° de enero de 2014	Porcentaje de estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta
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%

Al 30 de junio de 2014, el Banco utilizó el 0,40% 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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

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 estructural es la que resulte de la aplicación de este acuerdo. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine SUGEF como resultado de una supervisión in situ, la cual se mantiene vigente hasta que dicho ente supervisor comunique un nuevo resultado de una supervisión in situ.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

La estimación contable la cual es registrada por los Bancos del Grupo resultante de dicho análisis ascendió a ¢11.621.392.083, ¢9.081.087.472 y ¢6,989,179,078 respectivamente. A continuación el detalle:

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos ¢	9,549,036,990	8,397,103,823	6,752,640,708
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar por cartera de créditos	753,272,062	630,731,799	532,993,721
Estimación para la incobrabilidad de créditos contingentes	395,184,537	53,251,850	69,095,466
¢	<u>10,697,493,589</u>	<u>9,081,087,472</u>	<u>7,354,729,895</u>

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

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

(j) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento del Grupo consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 27 meses.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

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

(l) Operaciones de mercado de liquidez

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

1. *Por cuenta propia**Captación*

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

Préstamo

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

2. *Por cuenta de terceros**Captación*

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

Préstamo

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

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

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

(n) Contratos confirmados de contado de venta

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

(o) Participación en el capital de otras empresas

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A., además de unas acciones en clubes sociales.

(p) Compensación de saldos

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

(q) Inmuebles, mobiliario y equipo

i Activos propios

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

ii Activos arrendados

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

Propiedades, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados consolidado conforme se incurren.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

iv Depreciación

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

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

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

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

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

ii Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados consolidado conforme se incurren.

iii Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tanto para fines financieros como para fines impositivos.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(s) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(t) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. El Grupo considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. Se registra un 1/24 cada mes por concepto de esta estimación.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(u) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(v) Provisiones

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

(w) Reserva legal

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

(x) Superávit por revaluación

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(y) Impuesto sobre la renta*i Corriente*

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

ii Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

(z) Utilidad básica por acción

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

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

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son calibrados para asegurar que los resultados

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En la medida posible, los modelos usan solamente información observable, sin embargo, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(bb) Reconocimientos de ingresos y gastos

i Ingreso y gasto por intereses

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

Se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado entre 90 y 180 días según el vehículo el legal.

ii Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii Ingreso (gastos) sobre valores negociables

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

iv Ingresos por dividendos

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

v Gastos por arrendamientos operativos

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		Jun-14	Dic-13	Jun-13	
Disponibilidades	¢	61,753,063,646	51,816,521,361	47,902,140,998	Restringido por encaje mínimo legal y contrato de titularización (véase nota 4)
Inversiones en instrumentos financieros		26,135,347,695	18,049,095,155	33,791,407,791	Garantía de contratos de recaudación de servicios públicos, cámara de compensación, préstamo bancario y Mercado Integrado de liquidéz (MIL) (véase nota 5)
Inversiones en recompras tripartitas		5,038,514,600	-	-	Respaldo operaciones recompra y ML
Préstamos		39,861,308,568	35,722,363,379	34,407,519,038	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos		131,309,961	127,858,377	120,567,136	Depósitos en garantía y depósitos judiciales
	¢	<u>132,919,544,470</u>	<u>105,715,838,272</u>	<u>116,221,634,963</u>	

El porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

El monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢58.862.677.923, ¢48.945.812.638 y ¢47.800.653.742, respectivamente.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢ 51,172,279,538	22,313,482,507	66,085,734,078
Cuentas por cobrar	3,193,867,886	2,644,570,383	2,412,740,891
Total activos	¢ <u>54,366,147,424</u>	<u>24,958,052,890</u>	<u>68,498,474,969</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	¢ 13,182,155,464	12,932,154,819	12,733,103,554
Obligaciones con entidades financieras	53,225,741,727	81,320,389,570	101,859,595,086
Cuentas por pagar	5,535,157,121	5,972,399,234	5,932,693,220
Total pasivos	¢ <u>71,943,054,312</u>	<u>100,224,943,623</u>	<u>120,525,391,860</u>
<u>Ingresos:</u>			
Por intereses	¢ 3,100,286	32,712,901	2,185,097
Otros ingresos financieros	6,746,250,148	407,528,459	173,577,301
Comisiones por servicios	5,143,381,155	9,750,063,124	4,787,387,747
Total ingresos	¢ <u>11,892,731,589</u>	<u>10,190,304,484</u>	<u>4,963,150,145</u>
<u>Gastos:</u>			
Por intereses	¢ 202,953,334	978,012,624	402,564,478
Otros gastos financieros	2,609,939,649	5,452,185,899	4,684,514,732
Comisiones por servicios	6,949,525,780	10,878,527,915	5,085,891,434
De administración	1,326,112,957	1,990,671,833	1,233,859,618
Total gastos	¢ <u>11,088,531,720</u>	<u>19,299,398,272</u>	<u>11,406,830,262</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(4) Disponibilidades (Efectivo y equivalentes de efectivo)

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

		Jun-14	Dic-13	Jun-13
Efectivo en bóveda	¢	15,579,920,020	9,613,796,875	5,498,135,587
Banco Central de Costa Rica		74,007,122,289	68,669,224,323	68,161,204,451
Entidades financieras del estado		2,700,361,630	2,945,187,277	2,690,598,049
Entidades financieras locales		284,204,337	52,753,601	150,737,190
Entidades financieras del exterior		48,424,025,598	19,782,857,888	66,085,734,078
Disponibilidades restringidas		2,890,385,723	2,870,708,723	101,487,256
Documentos de cobro inmediato		1,703,465,684	485,543,290	1,547,660,956
	¢	<u>145,589,485,281</u>	<u>104,420,071,977</u>	<u>144,235,557,567</u>

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

El efectivo restringido se detalla como sigue:

		Jun-14	Dic-13	Jun-13
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢	58,862,677,923	48,945,812,638	47,800,653,742
Fondos recibidos de clientes y depositados en entidades financieras del exterior		55,467,834	51,421,398	51,218,863
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores		86,663,949	288,662,705	50,268,393
Otras restricciones		2,748,253,940	2,530,624,619	-
	¢	<u>61,753,063,646</u>	<u>51,816,521,360</u>	<u>47,902,140,998</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(5) Inversiones en instrumentos financieros.

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Mantenidas para negociar	-	863,861,851	1,351,340,000
Disponibles para la venta	85,622,913,809	111,369,731,301	106,109,824,448
	<u>85,622,913,809</u>	<u>112,233,593,152</u>	<u>107,461,164,448</u>
Productos por cobrar	876,512,299	1,492,930,456	1,493,324,060
	<u>86,499,426,108</u>	<u>113,726,523,608</u>	<u>108,954,488,508</u>
<i>Negociables</i>			
	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	-	863,861,851	1,351,340,000
	<u>-</u>	<u>863,861,851</u>	<u>1,351,340,000</u>
<i>Disponibles para la venta</i>			
	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	81,296,661,818	107,058,309,361	101,838,194,046
Bancos del Estado	115,118,691	116,014,790	101,928,602
	<u>81,411,780,509</u>	<u>107,174,324,151</u>	<u>101,940,122,648</u>
<i>Emisores del exterior</i>			
Emisores privados	4,211,133,300	4,195,407,150	4,169,701,800
	<u>4,211,133,300</u>	<u>4,195,407,150</u>	<u>4,169,701,800</u>
	<u>85,622,913,809</u>	<u>111,369,731,301</u>	<u>106,109,824,448</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Las inversiones comprometidas se detallan como sigue:

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
<i>Garantía por Servicios Públicos</i>			
Certificado Banco de Costa Rica	¢ 115,118,692	116,014,791	101,928,601
Bonos de Estabilización Monetaria	50,300,000	50,904,000	51,172,000
	¢ 165,418,692	166,918,791	153,100,601
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>			
Títulos de Propiedad	2,846,361,486	2,283,536,804	11,186,889,240
Certificado Banco Nacional de Costa Rica	5,375,800	-	-
	¢ 2,851,737,286	2,283,536,804	11,186,889,240
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez e interbancario</i>			
Bonos de Estabilización Monetaria	1,288,140,800	-	-
Títulos de Propiedad	21,830,050,917	15,598,639,560	22,451,417,950
	¢ 23,118,191,717	15,598,639,560	22,451,417,950
<i>Garantía de Operaciones de Recompras</i>			
Títulos de Propiedad	5,038,514,600	-	-
	¢ 5,038,514,600	-	-
	¢ 31,173,862,295	18,049,095,155	33,791,407,791

Administración de riesgo en las inversiones

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

(6) Administración de riesgos financieros

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

- a. riesgo crediticio
- b. riesgo de liquidez
- c. riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

- d. riesgo operacional
- e. administración del riesgo de capital

A continuación se detalla la forma en que el Grupo administra los diferentes riesgos.

a) Riesgo de crédito

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

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

Los informes de la condición de la cartera son analizados por la estructura local de Administración Independiente de Riesgo así como la encargada del Negocio y además se envían a la Oficinas Regionales de cada área matricial para la aprobación de planes de acción específicos que surjan de estas evaluaciones.

Los límites de crédito son delegados por la estructura regional de Administración Independiente de Riesgo quienes son los encargados de llevar a cabo la delegación de límites de autorización de crédito a Oficiales de Crédito Locales, siguiendo los parámetros establecidos en las Políticas Corporativas de Riesgo de Crédito.

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

categorías de riesgo establecen la necesidad de niveles mayores de aprobación, en relación directa a su nivel.

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

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

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

un monitoreo constante realizado a través de los reportes de cartera requeridos y elevados a los niveles correspondientes.

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

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

Creditos con estimación		Jun-14	Dic-13	Jun-13
A1	¢	233,465,082,281	216,222,517,941	185,120,001,547
A2		4,003,067,914	3,770,668,531	4,644,974,681
B1		13,181,061,184	9,750,059,799	9,345,396,743
B2		1,657,355,081	1,579,169,392	1,942,438,788
C1		9,643,083,765	6,973,776,398	10,408,748,946
C2		198,844,052	93,760,022	122,262,003
D		5,365,353,577	2,816,462,734	3,211,766,016
E		9,204,697,938	8,357,262,305	6,997,905,438
Saldo bruto		<u>276,718,545,792</u>	<u>249,563,677,122</u>	<u>221,793,494,162</u>
Estimación para créditos incobrables		<u>(11,246,006,363)</u>	<u>(10,253,863,154)</u>	<u>(8,945,998,491)</u>
Total Crédito con Estimación	¢	<u><u>265,472,539,429</u></u>	<u><u>239,309,813,968</u></u>	<u><u>212,847,495,671</u></u>
Creditos Vigentes sin estimación				
A1	¢	21,330,292,337	33,347,762,725	36,359,754,803
A2		-	122,457,558	232,027,249
B1		-	636,217,651	964,905,843
C1		-	3,039,487,087	5,290,355,520
D		-	1,266,629,578	1,588,677,957
E		-	70,581,336	283,821,259
	¢	<u><u>21,330,292,337</u></u>	<u><u>38,483,135,935</u></u>	<u><u>44,719,542,631</u></u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
Créditos vencidos sin estimación			
Vencido			
A1	¢ -	324,722,004	292,353,429
A2	-	5,792,354	15,538,555
B1	-	831,912,048	726,375,774
B2	-	94,504,680	88,654,120
C1	-	411,478,473	446,952,807
C2	-	28,926,290	1,684,969
D	-	251,375,988	89,062,088
E	-	330,032,773	292,144,798
Total Vencido	¢ -	2,278,744,610	1,952,766,540
Morosidad cartera vencida sin estimación			
1 - 30	¢ -	1,551,929,880	1,469,873,879
30 - 60	-	594,162,631	416,221,088
61 - 90	-	26,241,440	1,893,851
91 - 180	-	32,872,401	3,244,532
más de 180	-	73,538,258	61,533,190
Total Vencidos	¢ -	2,278,744,610	1,952,766,540
Sub-total cartera de crédito, neta	286,802,831,766	280,071,694,513	259,519,804,842
Productos por Cobrar	8,179,052,796	7,821,244,143	7,993,045,509
Estimación de productos	(1,079,319,469)	(951,871,814)	(879,002,831)
Exceso sobre la estimación mínima	(3,069,164,499)	(1,188,559,585)	(98,606,000)
Total Cartera Neta	¢ 290,833,400,594	285,752,507,257	266,535,241,520

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

		<u>Jun-14</u>	
		<u>Monto Bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto Neto (con estimación)</u>
Creditos con estimación			
A1	¢	233,465,082,281	232,491,299,290
A2		4,003,067,915	3,983,828,291
B1		13,181,061,182	12,660,270,352
B2		1,657,355,081	1,574,377,420
C1		9,643,083,765	8,273,591,736
C2		198,844,052	131,714,400
D		5,365,353,577	3,895,378,339
E		9,204,697,939	2,462,079,601
	¢	276,718,545,792	265,472,539,429

		<u>Dic-13</u>	
		<u>Monto Bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto Neto (con estimación)</u>
Creditos con estimación			
A1	¢	216,222,517,941	215,164,468,774
A2		3,770,668,531	3,744,359,033
B1		9,750,059,799	9,345,085,418
B2		1,579,169,392	1,501,243,516
C1		6,973,776,398	5,645,819,877
C2		93,760,022	55,562,685
D		2,816,462,734	1,690,168,829
E		8,357,262,305	2,163,105,836
	¢	249,563,677,122	239,309,813,968

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

		<u>Jun-13</u>	
		<u>Monto Bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto Neto (con estimación)</u>
Creditos con estimación			
A1	¢	185,120,001,547	184,215,871,878
A2		4,644,974,681	4,614,598,976
B1		9,345,396,743	8,988,934,656
B2		1,942,438,788	1,847,634,872
C1		10,408,748,946	8,906,198,258
C2		122,262,003	70,959,777
D		3,211,766,016	2,039,619,895
E		6,997,905,438	2,163,677,359
	¢	221,793,494,162	212,847,495,671

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

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Créditos Contingentes:			
A1	¢ 164,552,068,819	28,825,578,211	9,031,112,869
A2	219,575,075	-	-
B1	3,806,322,956	5,002,038,285	6,844,269,111
B2	685,307	-	-
C1	2,280,953,088	88,479,797	-
C2	775,839	-	-
D	19,794,315,798	8,128,741,470	501,307,476
E	746,830,023	49,501,002	49,303,000
	191,401,526,906	42,094,338,765	16,425,992,456
Líneas crédito utilización automática (a)	33,058,008,626	173,615,465,629	181,688,635,502
	224,459,535,532	215,709,804,394	198,114,627,958
Estimación de incobrables	(395,184,538)	(53,251,850)	(69,095,466)
	¢ 224,064,350,994	215,656,552,544	198,045,532,492

(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)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de junio 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 Grupo ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta misma categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

Estimación individual por deterioro

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

Política de liquidación de crédito

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

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

	Jun-14		Dic-13		Jun-13	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Servicios	9,494,547,599	16,351,043,939	10,331,009,765	21,340,116,158	10,956,969,504	3,652,655,215
Comercio	31,848,369,837	8,410,512,193	24,117,001,261	6,706,710,518	18,315,441,489	4,741,087,093
Vivienda	570,215,057	6,877,674	618,368,280	6,877,674	704,391,187	6,877,675
Construcción	703,063,387	2,205,084,440	823,787,796	4,218,878,693	1,724,177,327	4,298,892,185
Consumo personal	203,340,595,527	188,429,489,554	202,551,327,677	152,623,198	185,566,019,769	40,931,394
Agricultura y ganadería	1,959,367,790	-	1,329,982,563	-	1,609,537,231	-
Industria	3,872,523,539	8,158,221,932	8,234,456,902	5,030,492,959	8,071,504,765	1,979,509,061
Banca Estatal	39,861,308,568	-	35,722,363,378	-	34,407,519,038	-
Electricidad, gas y agua	89,786,799	252,313,173	164,039,992	129,098,608	253,237,622	84,155,291
Transporte y comunicaciones	1,327,984,759	645,992,627	1,795,421,464	4,509,540,957	2,054,933,073	1,621,884,542
Depósitos y almacenamiento	-	-	-	-	-	-
Turismo	4,981,075,267	-	4,637,798,539	-	4,802,072,478	-
Lineas de crédito utilización automática	-	-	-	173,615,465,629	-	181,688,635,502
	<u>298,048,838,129</u>	<u>224,459,535,532</u>	<u>290,325,557,617</u>	<u>215,709,804,394</u>	<u>268,465,803,483</u>	<u>198,114,627,958</u>
Productos por cobrar	7,669,386,142	-	7,415,807,503	-	7,633,765,836	-
Cuentas por cobrar asociadas a crédito	509,666,654	-	405,436,690	-	359,279,523	-
Estimación de incobrables	(15,394,490,331)	(395,184,538)	(12,394,294,553)	(53,251,850)	(9,923,607,322)	(69,095,466)
	<u>290,833,400,594</u>	<u>224,064,350,994</u>	<u>285,752,507,257</u>	<u>215,656,552,544</u>	<u>266,535,241,520</u>	<u>198,045,532,492</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

Las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilaban entre 0.15% y 49.32% en colones (6.50% y 49.32% en diciembre y 5.75% y 49.32% en junio 2013) y 0.15% y 33.00% en US dólares (0.16% y 33.00% en diciembre y 0,20% y 35.16% en junio 2013).

Arrendamientos financieros

Existen préstamos por cobrar por arrendamientos financieros y están compuestos de la siguiente forma:

		<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Cuentas por cobrar arrendamientos, bruto	¢	936,288,184	1,511,424,217	2,042,406,291
Ingresos por intereses diferidos		(97,653,036)	(188,772,312)	(219,052,785)
Cuentas por cobrar, neto	¢	<u>838,635,148</u>	<u>1,322,651,905</u>	<u>1,823,353,506</u>

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

		<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Cuentas por cobrar arrendamientos,neto:				
A menos de 1 año	¢	837,776,649	1,304,192,236	1,712,863,187
De 1 a 5 años		858,499	18,459,669	110,490,318
	¢	<u>838,635,148</u>	<u>1,322,651,905</u>	<u>1,823,353,506</u>

		<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):				
A menos de 1 año	¢	935,418,795	1,492,519,504	1,928,418,307
De 1 a 5 años		869,390	18,904,713	113,987,984
	¢	<u>936,288,185</u>	<u>1,511,424,217</u>	<u>2,042,406,291</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Cartera de crédito por morosidad

El total de la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Al día	¢ 263,493,115,318	259,187,641,586	237,623,692,729
De 1-31 días	16,078,150,888	14,347,541,158	14,726,017,576
De 31-60 días	5,098,932,594	4,750,386,542	5,368,783,912
De 61-90 días	3,511,189,792	3,095,240,766	3,004,673,211
De 91-120 días	2,462,455,777	2,008,474,932	1,966,930,673
De 121-180 días	3,058,800,440	2,574,302,374	2,108,259,730
Más de 180 días	486,296,444	137,265,397	34,692,084
Cobro Judicial	3,859,896,876	4,224,704,862	3,632,753,568
	<u>¢ 298,048,838,129</u>	<u>290,325,557,617</u>	<u>268,465,803,483</u>

El Grupo ha otorgado préstamos por un monto de ¢251.348.206, a entidades financieras no estatales (¢441.850.585 en diciembre y ¢1.145.540.575 en junio 2013).

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

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

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 6,246,984,668	5,729,679,359	4,299,029,234
(número de operaciones)	1,880	1,315	744
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 28,308,738,142	25,408,236,672	26,543,081,520
Cobro judicial, corresponde respectivamente a 1.30% de la cartera (1.46% en diciembre 1.35% en junio 2013)	¢ 3,859,896,873	4,224,704,862	3,632,753,568
(número de operaciones)	1,074	856	565
Total de intereses no percibidos	¢ 1,078,088,291	1,069,958,845	836,343,989
Préstamos reestructurados	¢ 904,758,033	1,484,553,575	887,508,407

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

En junio 2014, diciembre y junio 2013 no existe cartera no originada por la entidad.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El Grupo efectúa evaluaciones periódicas del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de créditos. Como resultado de este análisis, durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

		<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Saldo inicial del año	¢	12,394,294,553	8,102,132,891	8,102,132,892
<u>Más:</u>				
Estimación cargada a resultados		17,695,068,408	27,069,522,782	11,253,680,368
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		323,897,272	-	
Otros traslados		-	176,497,284	176,497,284
<u>Menos:</u>				
Créditos castigados contra la estimación		13,084,324,048	21,256,773,251	8,708,136,619
Otras disminuciones a la estimación		1,934,445,854	1,610,024,453	822,991,860
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		-	87,060,698	77,574,741
Saldo final del año	¢	<u>15,394,490,331</u>	<u>12,394,294,554</u>	<u>9,923,607,322</u>

Garantías sobre la cartera de crédito

El Grupo realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. En junio 2014, diciembre y junio 2013, el 8.07%, 9.05% y 11.64%, aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real respectivamente.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

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

	Jun-14		Dic-13		Jun-13	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	1,358,417,711	1,291,478,354	1,421,113,017	1,353,792,088	1,284,080,682	1,071,139,354
Fiduciaria	125,472,988,245	165,260,111,622	126,120,788,197	11,308,657,262	113,964,576,665	10,684,250,387
Hipotecaria	20,124,516,870	2,312,359,124	21,712,960,152	2,139,904,137	25,858,280,671	2,291,964,091
Prendaria	2,579,383,958	-	3,146,898,003	-	4,101,057,762	1,479,090
Otras	108,652,222,777	55,595,586,432	102,201,434,866	27,291,985,278	88,850,288,663	2,377,159,534
Sin garantía	39,861,308,568	-	35,722,363,382	-	34,407,519,039	-
Líneas de crédito de utilización automática	-	-	-	173,615,465,629	-	181,688,635,502
	¢ 298,048,838,129	224,459,535,532	290,325,557,617	215,709,804,394	268,465,803,483	198,114,627,958

En junio de 2014, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 6.75%, prendaria en un 0.87%, fiduciaria en un 42.10%, títulos valores y otros en un 36.91%.

En diciembre de 2013, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 7.48%, prendaria en un 1.08%, fiduciaria en un 43.44%, títulos valores y otros en un 35.69%.

En junio de 2013, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 9.63%, prendaria en un 1.53%, fiduciaria en un 42.45%, títulos valores y otros en un 33.57%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

Dentro del rubro de “Sin Garantía” se incluyen depósitos en cuenta corriente mantenidos en Bancos Estatales según inciso i del artículo 59 de la LOSBN, por ¢39.861.308.569 (¢35.722.363.379 en diciembre y ¢34.407.519.039 en junio 2013).

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

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

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

Otras concentraciones de la cartera de crédito

La distribución por área geográfica de la cartera de crédito se detalla a continuación:

<u>Cartera de Crédito</u>	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Costa Rica	¢ <u>306,227,890,925</u>	<u>298,146,801,810</u>	<u>276,458,848,842</u>
	¢ <u>306,227,890,925</u>	<u>298,146,801,810</u>	<u>276,458,848,842</u>

A junio de 2014, diciembre y junio 2013, la cartera de créditos directos incluye ¢17.926.741.804, ¢18.449.089.609 y ¢30.650.728.476, respectivamente, que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

Con la aplicación de dicha política el Grupo ha tenido durante los años 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 Grupo tiene vigentes contratos de préstamo.

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

El calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

Junio 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
DIFERENCIA MN	16,007,629,693	(44,049,486,231)	1,079,567,546	(2,548,901,142)	226,537,122	(2,924,958,377)	3,627,367,758	136,668,297,304	108,086,053,673
Total Recuperación de activos MN	16,007,629,693	32,478,694,465	44,874,415,991	7,205,570,749	5,966,518,492	25,310,481,660	21,396,749,889	141,367,579,248	294,607,640,187
Disponibilidades MN	-	13,611,832,128	-	-	-	-	-	-	13,611,832,128
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	18,866,862,337	4,069,201,224	1,380,605,878	1,191,274,723	5,859,978,254	3,687,854,439	975,288,152	36,031,065,007
Inversiones MN	-	-	121,026,601	24,177,444	1,449,446,057	12,073,779,287	3,564,776,271	38,545,556,150	55,778,761,810
Cartera de Créditos MN	16,007,629,693	-	40,684,188,166	5,800,787,427	3,325,797,712	7,376,724,119	14,144,119,179	101,846,734,946	189,185,981,242
Total Vencimiento de pasivo MN	-	76,528,180,696	43,794,848,445	9,754,471,891	5,739,981,370	28,235,440,037	17,769,382,131	4,699,281,944	186,521,586,514
Obligaciones con el público MN	-	74,342,696,935	19,606,845,310	9,752,245,590	5,739,981,370	28,230,050,037	17,767,012,131	4,697,543,944	160,136,375,317
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	22,250,000,000	-	-	-	-	-	22,250,000,000
Obligaciones con entidades financieras MN	-	2,185,483,761	750,000,000	-	-	5,390,000	2,370,000	1,738,000	2,944,981,761
Cargos por pagar MN	-	-	1,188,003,135	2,226,301	-	-	-	-	1,190,229,436
DIFERENCIA ME	5,211,822,198	(62,014,526,234)	52,723,719,445	(3,085,735,808)	(2,989,837,516)	6,421,180,383	5,325,012,834	5,665,571,019	7,257,206,321
Total Recuperación de activos ME	5,211,822,198	89,609,037,960	55,571,661,441	13,625,405,509	6,118,517,829	17,232,996,804	15,424,893,891	40,914,826,495	243,709,162,127
Disponibilidades ME	-	57,970,530,864	-	-	-	-	-	-	57,970,530,864
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	31,638,507,096	477,839,772	2,054,181,160	676,410,586	1,959,308,412	1,055,804,649	114,005,607	37,976,057,282
Inversiones ME	-	-	15,769,274,439	4,271,134,281	-	2,611,318,820	1,678,758,409	6,390,178,349	30,720,664,298
Cartera de Créditos ME	5,211,822,198	-	39,324,547,230	7,300,090,068	5,442,107,243	12,662,369,572	12,690,330,833	34,410,642,539	117,041,909,683
Total Vencimiento de pasivo ME	-	151,623,564,194	2,847,941,996	16,711,141,317	9,108,355,345	10,811,816,421	10,099,881,057	35,249,255,476	236,451,955,806
Obligaciones con el público ME	-	150,855,790,299	2,636,805,859	11,335,341,317	3,732,555,345	10,811,816,421	5,826,120,057	(776,668,223)	184,421,761,075
Obligaciones con entidades financieras ME	-	767,773,895	-	5,375,800,000	5,375,800,000	-	4,273,761,000	36,025,923,699	51,819,058,594
Cargos por pagar ME	-	-	211,136,137	-	-	-	-	-	211,136,137

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Diciembre 2013

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA MN	13,981,204,926	(44,938,913,585)	22,298,734,249	(2,130,560,838)	3,223,976,564	(7,415,739,820)	3,229,851,570	164,667,142,236	152,915,695,302
Total Recuperación de activos MN	13,981,204,926	22,815,622,380	44,510,508,124	8,140,217,552	8,647,829,725	13,951,377,876	31,013,776,354	168,672,516,980	311,733,053,917
Disponibilidades MN	-	10,370,429,068	-	-	-	-	-	-	10,370,429,068
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	12,437,193,312	874,512,046	1,426,010,447	753,055,998	2,966,643,025	3,857,562,252	556,112,302	22,871,089,382
Inversiones MN	-	8,000,000	1,032,468,195	2,883,277,793	4,929,925,970	4,628,176,759	14,518,758,217	71,375,575,142	99,376,182,076
Cartera de Créditos MN	13,981,204,926	-	42,603,527,883	3,830,929,312	2,964,847,757	6,356,558,092	12,637,455,885	96,740,829,536	179,115,353,391
Total Vencimiento de pasivo MN	-	67,754,535,965	22,211,773,875	10,270,778,390	5,423,853,161	21,367,117,696	27,783,924,784	4,005,374,744	158,817,358,615
Obligaciones con el público MN	-	64,158,402,338	6,293,245,081	10,270,778,390	5,419,745,161	21,367,117,696	27,783,924,784	4,005,374,744	139,298,588,194
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	10,000,000,000	-	-	-	-	-	10,000,000,000
Obligaciones con entidades financieras MN	-	3,596,133,627	5,005,390,000	-	4,108,000	-	-	-	8,605,631,627
Cargos por pagar MN	-	-	913,138,794	-	-	-	-	-	913,138,794
DIFERENCIA ME	5,215,721,033	(68,779,140,915)	39,956,445,815	1,374,987,584	2,444,030,451	1,912,472,477	(21,811,638,660)	(2,931,285,758)	(42,618,407,973)
Total Recuperación de activos ME	5,215,721,033	60,592,908,370	52,908,644,826	7,196,759,459	5,698,346,552	15,602,046,560	15,294,802,187	42,051,114,491	204,560,343,478
Disponibilidades ME	-	25,380,418,586	-	-	-	-	-	-	25,380,418,586
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	35,212,489,784	3,129,151,066	1,441,810,066	805,958,360	3,390,336,506	1,386,652,224	431,736,935	45,798,134,941
Inversiones ME	-	-	13,361,775,660	961,639,804	-	170,778	-	26,755,290	14,350,341,532
Cartera de Créditos ME	5,215,721,033	-	36,417,718,100	4,793,309,589	4,892,388,192	12,211,539,276	13,908,149,963	41,592,622,266	119,031,448,419
Total Vencimiento de pasivo ME	-	129,372,049,285	12,952,199,011	5,821,771,875	3,254,316,101	13,689,574,083	37,106,440,847	44,982,400,249	247,178,751,451
Obligaciones con el público ME	-	123,954,398,871	12,634,953,863	5,821,771,875	3,254,316,101	13,682,148,933	5,599,054,347	456,250,750	165,402,894,740
Obligaciones con entidades financieras ME	-	5,417,650,414	-	-	-	7,425,150	31,507,386,500	44,526,149,499	81,458,611,563
Cargos por pagar ME	-	-	317,245,148	-	-	-	-	-	317,245,148

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Junio 2013

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA MN	12,908,044,550	(30,318,802,262)	12,071,202,968	550,655,476	1,905,674,470	(4,076,465,432)	(7,124,354,747)	159,669,161,382	143,855,145,618
Total Recuperación de activos MN	12,908,044,550	29,983,088,000	40,718,805,032	2,890,684,303	5,016,366,547	10,800,974,935	17,103,111,948	162,299,847,443	281,720,922,762
Disponibilidades MN	-	6,563,648,110	-	-	-	-	-	-	6,563,648,110
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	23,392,923,840	-	-	-	-	-	-	23,392,923,840
Inversiones MN	-	26,516,050	1,867,110,332	18,927,444	2,761,057,258	4,575,524,738	5,203,331,835	72,805,591,540	87,258,059,197
Cartera de Créditos MN	12,908,044,550	-	38,851,694,700	2,871,756,859	2,255,309,289	6,225,450,197	11,899,780,113	89,494,255,905	164,506,291,615
Total Vencimiento de pasivo MN	12,908,044,550	60,301,890,262	28,647,602,064	4,069,999,622	3,110,692,077	14,877,440,367	24,227,466,695	2,630,686,063	137,865,777,144
Obligaciones con el público MN	-	59,003,842,560	5,942,650,361	4,064,609,622	3,110,692,077	14,873,332,367	24,227,466,695	2,630,686,063	113,853,279,739
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	1,298,047,702	22,025,000,000	5,390,000	-	4,108,000	-	-	23,332,545,702
Cargos por pagar MN	-	-	679,951,703	-	-	-	-	-	679,951,703
DIFERENCIA ME	4,498,249,744	(49,336,971,104)	35,473,024,883	7,457,203,406	(1,585,964,311)	(19,354,829,810)	5,635,352,178	(16,884,667,957)	(34,098,602,971)
Total Recuperación de activos ME	4,498,249,744	114,278,985,621	48,071,110,135	10,293,525,144	6,611,252,425	9,212,626,557	12,689,855,357	42,272,367,139	247,927,972,122
Disponibilidades ME	-	69,510,705,006	-	-	-	-	-	-	69,510,705,006
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	44,768,280,615	-	-	-	-	-	(4)	44,768,280,611
Inversiones ME	-	-	14,349,452,252	6,402,433,529	27,318,792	358,905,231	-	558,319,507	21,696,429,311
Cartera de Créditos ME	4,498,249,744	-	33,721,657,883	3,891,091,615	6,583,933,633	8,853,721,326	12,689,855,357	41,714,047,636	111,952,557,194
Total Vencimiento de pasivo ME	4,498,249,744	163,615,956,725	12,598,085,252	2,836,321,738	8,197,216,736	28,567,456,367	7,054,503,179	59,157,035,096	282,026,575,093
Obligaciones con el público ME	-	152,842,012,295	7,199,481,086	2,836,321,738	3,266,916,736	6,373,710,917	7,054,503,179	9,311,702,097	188,884,648,048
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	10,773,944,430	4,930,300,004	-	4,930,300,000	22,193,745,450	-	49,845,332,999	92,673,622,883
Cargos por pagar ME	-	-	468,304,162	-	-	-	-	-	468,304,162

Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

Para operaciones entre 1 y 180 días el calce de plazos se presenta negativo, dado que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo, para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Grupo con la Banca Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente es importante anotar que el Grupo cuenta con un porcentaje de renovación consolidado en ambas monedas de 55.00%, de sus depósitos a plazo, lo cual nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasas de interés

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

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

Adicionalmente, el Grupo monitorea regularmente este riesgo en el Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

Junio 2014

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	228,531,844	2,289,110,406	15,078,239,161	5,539,262,109	14,951,695,170	28,127,649,730	66,214,488,420
Cartera de créditos MN	124,048,056,890	10,767,679,811	5,762,086,831	10,539,294,300	19,342,139,670	40,697,112,767	211,156,370,269
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	124,276,588,734	13,056,790,217	20,840,325,992	16,078,556,409	34,293,834,840	68,824,762,497	277,370,858,689
Obligaciones con el público MN	19,863,120,148	12,560,070,207	29,075,630,578	18,871,739,626	3,781,588,275	2,020,490,763	86,172,639,597
Obligaciones con el BCCR MN	22,253,529,513	-	-	-	-	-	22,253,529,513
Obligaciones con Entidades Financieras MN	750,097,638	3,102,225,333	5,390,000	2,588,533	1,738,000	-	3,862,039,504
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	42,866,747,299	15,662,295,540	29,081,020,578	18,874,328,159	3,783,326,275	2,020,490,763	112,288,208,614
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	81,409,841,435	(2,605,505,323)	(8,240,694,586)	(2,795,771,750)	30,510,508,565	66,804,271,734	165,082,650,075
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	15,775,502,038	4,278,630,834	2,793,713,375	448,761,407	1,371,425,497	7,140,575,042	31,808,608,193
Cartera de créditos ME	74,041,801,353	10,057,465,448	11,112,395,183	9,509,817,323	5,621,634,080	6,373,017,062	116,716,130,449
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	89,817,303,391	14,336,096,282	13,906,108,558	9,958,578,730	6,993,059,577	13,513,592,104	148,524,738,642
Obligaciones con el público ME	3,204,851,501	15,113,126,275	10,926,942,220	4,523,417,300	652,739,732	-	34,421,077,028
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	10,777,616,482	4,331,904,331	168,806	36,236,075,306	-	51,345,764,925
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	3,204,851,501	25,890,742,757	15,258,846,551	4,523,586,106	36,888,815,038	-	85,766,841,953
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	86,612,451,890	(11,554,646,475)	(1,352,737,993)	5,434,992,624	(29,895,755,461)	13,513,592,104	62,757,896,689
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	214,093,892,125	27,392,886,499	34,746,434,550	26,037,135,139	41,286,894,417	82,338,354,601	425,895,597,331
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	46,071,598,800	41,553,038,297	44,339,867,129	23,397,914,265	40,672,141,313	2,020,490,763	198,055,050,567
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	168,022,293,325	(14,160,151,798)	(9,593,432,579)	2,639,220,874	614,753,104	80,317,863,838	227,840,546,764

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

Diciembre 2013

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	4,422,120,144	8,889,629,185	8,606,729,034	14,676,280,022	29,120,844,473	48,059,556,416	113,775,159,274
Cartera de créditos MN	127,633,867,762	8,706,878,101	4,670,914,934	8,875,573,704	17,423,255,132	38,040,382,553	205,350,872,186
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	132,055,987,906	17,596,507,286	13,277,643,968	23,551,853,726	46,544,099,605	86,099,938,969	319,126,031,460
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)	110,322,755,256	1,686,328,137	(8,709,045,985)	(5,696,378,987)	44,086,910,482	83,392,320,018	225,082,888,921
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	13,374,318,177	964,786,251	853,892	853,892	1,707,785	25,604,392	14,368,124,389
Cartera de créditos ME	86,385,506,675	7,907,187,574	9,315,354,109	9,341,993,331	5,717,549,712	6,803,805,122	125,471,396,523
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	99,759,824,852	8,871,973,825	9,316,208,001	9,342,847,223	5,719,257,497	6,829,409,514	139,839,520,912
Obligaciones con el público ME	13,200,304,761	9,115,144,697	13,839,798,808	5,751,753,864	282,202,252	198,798,555	42,388,002,937
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	-	7,456,849	35,625,971,822	40,958,405,956	-	76,591,834,627
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	13,200,304,761	9,115,144,697	13,847,255,657	41,377,725,686	41,240,608,208	198,798,555	118,979,837,564
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	86,559,520,091	(243,170,872)	(4,531,047,656)	(32,034,878,463)	(35,521,350,711)	6,630,610,959	20,859,683,348
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	231,815,812,758	26,468,481,111	22,593,851,969	32,894,700,949	52,263,357,102	92,929,348,483	458,965,552,372
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	34,933,537,411	25,025,323,846	35,833,945,610	70,625,958,399	43,697,797,331	2,906,417,506	213,022,980,103
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	196,882,275,347	1,443,157,265	(13,240,093,641)	(37,731,257,450)	8,565,559,771	90,022,930,977	245,942,572,269

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Junio 2013

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	2,087,527,153	4,386,976,500	8,693,971,445	8,065,443,100	29,580,984,142	48,931,724,495	101,746,626,835
Cartera de créditos MN	120,335,179,223	6,078,757,540	3,345,694,540	5,799,493,572	11,877,376,236	26,574,261,752	174,010,762,863
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	122,422,706,376	10,465,734,040	12,039,665,985	13,864,936,672	41,458,360,378	75,505,986,247	275,757,389,698
Obligaciones con el público MN	6,272,590,719	7,258,219,662	15,285,626,505	25,566,565,642	964,101,795	2,712,990,471	58,060,094,794
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	22,033,114,270	5,442,565	4,214,503	-	-	-	22,042,771,338
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	28,305,704,989	7,263,662,227	15,289,841,008	25,566,565,642	964,101,795	2,712,990,471	80,102,866,132
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	94,117,001,387	3,202,071,813	(3,250,175,023)	(11,701,628,970)	40,494,258,583	72,792,995,776	195,654,523,566
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	14,355,103,363	6,446,066,767	372,765,068	10,843,578	21,687,157	576,345,907	21,782,811,840
Cartera de créditos ME	79,851,423,553	8,235,735,918	5,462,861,964	6,705,552,043	4,578,463,250	5,195,450,693	110,029,487,421
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	94,206,526,916	14,681,802,685	5,835,627,032	6,716,395,621	4,600,150,407	5,771,796,600	131,812,299,261
Obligaciones con el público ME	8,499,897,928	6,139,476,078	6,462,007,481	7,310,591,097	8,996,277,102	379,550,991	37,787,800,677
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	32,203,881,528	7,419,789	-	50,076,187,754	-	82,287,489,071
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	8,499,897,928	38,343,357,606	6,469,427,270	7,310,591,097	59,072,464,856	379,550,991	120,075,289,748
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	85,706,628,988	(23,661,554,921)	(633,800,238)	(594,195,476)	(54,472,314,449)	5,392,245,609	11,737,009,513
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	216,629,233,292	25,147,536,725	17,875,293,017	20,581,332,293	46,058,510,785	81,277,782,847	407,569,688,959
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	36,805,602,917	45,607,019,833	21,759,268,278	32,877,156,739	60,036,566,651	3,092,541,462	200,178,155,880
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	179,823,630,375	(20,459,483,108)	(3,883,975,261)	(12,295,824,446)	(13,978,055,866)	78,185,241,385	207,391,533,079

Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

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

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

En junio 2014, diciembre y junio 2013, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros consolidados en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida del año por ₡1.054.576.542, ₡1.294.834.239 y ₡1.150.384.322, respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Grupo de -0.98%, -1.22% y -1.09%, respectivamente. Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Debido a esta situación, la Administración de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición corta en moneda extranjera.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
<u>Activos en dólares</u>			
Disponibilidades	\$ 176,108,857	141,489,743	229,847,228
Inversiones en valores y depósitos	57,146,218	28,990,003	44,006,307
Cartera de créditos, neta	208,958,611	231,567,842	218,869,332
Cuentas y productos por cobrar	6,251,001	3,726,900	3,208,773
Otros activos	1,014,950	1,761,099	1,109,888
Total activos dólares	\$ 449,479,637	407,535,587	497,041,528
<u>Pasivos en dólares</u>			
Obligaciones con el público	\$ 342,033,492	333,508,746	382,528,840
Otras obligaciones financieras	96,519,757	164,769,468	188,345,502
Otras cuentas por pagar y provisiones	11,606,612	11,937,597	10,096,040
Otros pasivos	5,582,525	4,463,828	4,501,146
Total pasivos dólares	\$ 455,742,386	514,679,639	585,471,528
Posición en dólares	\$ (6,262,749)	(107,144,052)	(88,430,000)

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

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	€ 1,730,962	1,666,836	1,493,754
Cuentas y productos por cobrar	24,384	13,405	9,182
Otros activos	1,892	-	202
Total activos	€ 1,757,238	1,680,241	1,503,138
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	€ 943,614	769,352	886,820
Otras cuentas por pagar y provisiones	52,681	61,711	110,865
Otros pasivos	3,682	-	-
Total pasivos	€ 999,977	831,063	997,685
Posición neta	€ 757,261	849,178	505,453

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2014

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

El Grupo considera que la posición en moneda extranjera se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares o € euros, en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

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

Junio 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
DIFERENCIA ME	4,498,249,744	(74,006,918,765)	52,723,719,445	(3,085,735,808)	(2,989,837,516)	6,421,180,383	5,325,012,834	5,665,571,019	(5,448,758,664)
Total Recuperación de activos ME	4,498,249,744	89,609,037,960	55,571,661,441	13,625,405,509	6,118,517,829	17,232,996,804	15,424,893,891	40,914,826,495	242,995,589,673
Disponibilidades ME	-	57,970,530,864	-	-	-	-	-	-	57,970,530,864
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	31,638,507,096	477,839,772	2,054,181,160	676,410,586	1,959,308,412	1,055,804,649	114,005,607	37,976,057,282
Inversiones ME	-	-	15,769,274,439	4,271,134,281	-	2,611,318,820	1,678,758,409	6,390,178,349	30,720,664,298
Cartera de Créditos ME	4,498,249,744	-	39,324,547,230	7,300,090,068	5,442,107,243	12,662,369,572	12,690,330,833	34,410,642,539	116,328,337,229
Total Vencimiento de pasivo ME	-	163,615,956,725	2,847,941,996	16,711,141,317	9,108,355,345	10,811,816,421	10,099,881,057	35,249,255,476	248,444,348,337
Obligaciones con el público ME	-	152,842,012,295	2,636,805,859	11,335,341,317	3,732,555,345	10,811,816,421	5,826,120,057	(776,668,223)	186,407,983,071
Obligaciones con entidades financieras ME	-	10,773,944,430	-	5,375,800,000	5,375,800,000	-	4,273,761,000	36,025,923,699	61,825,229,129
Cargos por pagar ME	-	-	211,136,137	-	-	-	-	-	211,136,137

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Diciembre 2013

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA ME	5,215,721,033	(68,779,140,915)	39,956,445,815	1,374,987,584	2,444,030,451	1,912,472,477	(21,811,638,660)	(2,931,285,758)	(42,618,407,973)
Total Recuperación de activos ME	5,215,721,033	60,592,908,370	52,908,644,826	7,196,759,459	5,698,346,552	15,602,046,560	15,294,802,187	42,051,114,491	204,560,343,478
Disponibilidades ME	-	25,380,418,586	-	-	-	-	-	-	25,380,418,586
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	35,212,489,784	3,129,151,066	1,441,810,066	805,958,360	3,390,336,506	1,386,652,224	431,736,935	45,798,134,941
Inversiones ME	-	-	13,361,775,660	961,639,804	-	170,778	-	26,755,290	14,350,341,532
Cartera de Créditos ME	5,215,721,033	-	36,417,718,100	4,793,309,589	4,892,388,192	12,211,539,276	13,908,149,963	41,592,622,266	119,031,448,419
Total Vencimiento de pasivo ME	-	129,372,049,285	12,952,199,011	5,821,771,875	3,254,316,101	13,689,574,083	37,106,440,847	44,982,400,249	247,178,751,451
Obligaciones con el público ME	-	123,954,398,871	12,634,953,863	5,821,771,875	3,254,316,101	13,682,148,933	5,599,054,347	456,250,750	165,402,894,740
Obligaciones con entidades financieras ME	-	5,417,650,414	-	-	-	7,425,150	31,507,386,500	44,526,149,499	81,458,611,563
Cargos por pagar ME	-	-	317,245,148	-	-	-	-	-	317,245,148

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Junio 2013

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA ME	4,498,249,744	(49,336,971,104)	35,473,024,883	7,457,203,406	(1,585,964,311)	(19,354,829,810)	5,635,352,178	(16,884,667,957)	(34,098,602,971)
Total Recuperación de activos ME	4,498,249,744	114,278,985,621	48,071,110,135	10,293,525,144	6,611,252,425	9,212,626,557	12,689,855,357	42,272,367,139	247,927,972,122
Disponibilidades ME	-	69,510,705,006	-	-	-	-	-	-	69,510,705,006
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	44,768,280,615	-	-	-	-	-	(4)	44,768,280,611
Inversiones ME	-	-	14,349,452,252	6,402,433,529	27,318,792	358,905,231	-	558,319,507	21,696,429,311
Cartera de Créditos ME	4,498,249,744	-	33,721,657,883	3,891,091,615	6,583,933,633	8,853,721,326	12,689,855,357	41,714,047,636	111,952,557,194
Total Vencimiento de pasivo ME	-	163,615,956,725	12,598,085,252	2,836,321,738	8,197,216,736	28,567,456,367	7,054,503,179	59,157,035,096	282,026,575,093
Obligaciones con el público ME	-	152,842,012,295	7,199,481,086	2,836,321,738	3,266,916,736	6,373,710,917	7,054,503,179	9,311,702,097	188,884,648,048
Obligaciones con entidades financieras ME	-	10,773,944,430	4,930,300,004	-	4,930,300,000	22,193,745,450	-	49,845,332,999	92,673,622,883
Cargos por pagar ME	-	-	468,304,162	-	-	-	-	-	468,304,162

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

En junio 2014, diciembre y junio 2013, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ¢2.866.721.562, ¢930.079.008 y ¢1.042.962.150 en el 2013.

Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

En junio de 2014, si el US dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el beneficio en las utilidades del año hubiera sido de ¢286.672.156 teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0.27%

En diciembre de 2013, si el US dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el beneficio en las utilidades del año hubiera sido de ¢93.007.901 teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0.09%

En junio de 2013, si el US dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el beneficio en las utilidades del año hubiera sido de ¢104.296.215 teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0.10%

d) Riesgo operacional

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

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

e) Administración del riesgo de capital

Las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un requerimiento mínimo de capital y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Para junio de 2014, diciembre y junio 2013, el Banco que forma parte del Grupo cumplen con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

En junio de 2014, Banco Citibank cuenta con un capital base de ¢65.100.267.410.

En diciembre de 2013, Banco Citibank cuenta con un capital base de ¢68.333.486.547

En junio de 2013, Banco Citibank cuenta con un capital base de ¢66.567.048.706

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

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

A junio 2014 el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ¢4.504.042.000.

A diciembre 2013 el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ¢4.734.723.964.

A junio 2013 el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ¢4.965.090.942.

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

Para todos los períodos, el Grupo cuenta con una suficiencia patrimonial mayor a uno.

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(7) Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan neto de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Bienes muebles	¢ 109,856,109	142,189,331	280,226,927
Bienes inmuebles	2,678,925,150	2,885,074,765	3,065,771,067
Estimación para valuación de bienes	(2,788,317,028)	(3,023,474,980)	(3,303,142,258)
	<u>¢ 464,231</u>	<u>3,789,116</u>	<u>42,855,736</u>

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

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Saldo al inicio del período	¢ 3,023,474,980	4,438,017,393	4,438,017,393
Incrementos en la estimación	13,993,994	537,840,193	521,541,194
Reversiones	(154,880,134)	(499,670,576)	(370,901,122)
Liquidación de activos	(94,271,812)	(1,452,712,030)	(1,285,515,207)
Saldo al final del período	<u>¢ 2,788,317,028</u>	<u>3,023,474,980</u>	<u>3,303,142,258</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Junio 2014

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	2,748,991,635	5,589,463,000	12,221,428,877	50,874,550	20,610,758,062
Adiciones		775,039,396	422,014,673	-	1,197,054,069
Retiros	-	(685,671,392)	(143,089,602)	(11,828,859)	(840,589,853)
Saldos al 30 de Junio del 2014	<u>2,748,991,635</u>	<u>5,678,831,004</u>	<u>12,500,353,948</u>	<u>39,045,691</u>	<u>20,967,222,278</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	-	2,124,050,404	8,995,439,940	16,354,680	11,135,845,024
Gasto por depreciación	-	145,831,186	589,779,364	2,543,727	738,154,277
Retiros		(685,617,459)	(101,471,241)	(11,828,859)	(798,917,559)
Saldos al 30 de Junio del 2014	<u>-</u>	<u>1,584,264,131</u>	<u>9,483,748,063</u>	<u>7,069,548</u>	<u>11,075,081,742</u>
Saldos , netos:	<u>2,748,991,635</u>	<u>4,094,566,873</u>	<u>3,016,605,885</u>	<u>31,976,143</u>	<u>9,892,140,536</u>

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

		Jun-14	
		Terrenos	Edificio
Costo Original	¢	1,293,957,429	4,730,505,334
Revaluación acumulada		1,455,034,206	948,325,670
Depreciación acumulada		-	(1,584,264,131)
Saldo Neto	¢	<u>2,748,991,635</u>	<u>4,094,566,873</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Diciembre 2013

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	2,748,991,635	5,594,304,691	11,440,395,228	50,874,550	19,834,566,104
Adiciones		13,741,718	789,315,550	-	803,057,268
Retiros	-	(18,583,409)	(8,281,894)	-	(26,865,303)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>2,748,991,635</u>	<u>5,589,463,000</u>	<u>12,221,428,884</u>	<u>50,874,550</u>	<u>20,610,758,069</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	-	1,851,476,929	7,806,920,829	11,267,225	9,669,664,983
Gasto por depreciación	-	285,071,715	1,193,885,265	5,087,454	1,484,044,434
Pérdida por deterioro	-	(12,498,240)	(5,366,144)	-	(17,864,384)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>-</u>	<u>2,124,050,404</u>	<u>8,995,439,950</u>	<u>16,354,679</u>	<u>11,135,845,033</u>
Saldos , netos:	<u>2,748,991,635</u>	<u>3,465,412,596</u>	<u>3,225,988,934</u>	<u>34,519,871</u>	<u>9,474,913,036</u>

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

		Dic-13	
		Terrenos	Edificio
Costo Original	¢	1,293,957,429	4,641,137,331
Revaluación acumulada		1,455,034,206	948,325,670
Depreciación acumulada		-	(2,124,050,405)
Saldo Neto	¢	<u>2,748,991,635</u>	<u>3,465,412,596</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Junio 2013

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,748,991,636	5,594,304,691	11,440,395,228	50,874,550	19,834,566,105
Adiciones	-	10,029,904	211,308,186	-	221,338,089
Retiros	-	-	(1,104,985)	-	(1,104,985)
Saldos al 30 de junio del 2013	<u>2,748,991,636</u>	<u>5,604,334,595</u>	<u>11,650,598,428</u>	<u>50,874,550</u>	<u>20,054,799,209</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	1,851,476,929	7,806,920,828	11,267,226	9,669,664,983
Gasto por depreciación	-	142,956,333	594,130,031	2,543,727	739,630,091
Retiros	-	-	(585,537)	-	(585,537)
Saldos al 30 de junio del 2013	<u>-</u>	<u>1,994,433,262</u>	<u>8,400,465,322</u>	<u>13,810,953</u>	<u>10,408,709,537</u>
Saldos , netos:	<u>2,748,991,636</u>	<u>3,609,901,333</u>	<u>3,250,133,107</u>	<u>37,063,597</u>	<u>9,646,089,672</u>

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

		Jun-13	
		Terrenos	Edificio
Costo Original	¢	1,199,198,407	4,626,278,147
Depreciación acumulada		-	(1,994,433,262)
Revaluación Acumulada		1,549,793,228	978,056,448
Saldo Neto	¢	<u>2,748,991,636</u>	<u>3,609,901,333</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

Las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

Junio 2014

		A la vista			A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢	20,337,460,185	162,376,644,517	-	68,409,127,923	251,123,232,625
Con Bancos		-	-	-	-	-
Con entidades financieras		-	33,326,730,127	-	44,947,156,000	78,273,886,127
Restingidos e inactivos		975,469,527	1,932,843,036	750,051,878	2,903,365,235	6,561,729,676
Cargos por pagar		-	-	-	1,327,273,076	1,327,273,076
		<u>21,312,929,712</u>	<u>197,636,217,680</u>	<u>750,051,878</u>	<u>117,586,922,234</u>	<u>337,286,121,504</u>
Otras obligaciones (a)		-	-	-	-	8,601,514,266
	¢	<u>21,312,929,712</u>	<u>197,636,217,680</u>	<u>750,051,878</u>	<u>117,586,922,234</u>	<u>345,887,635,770</u>

Diciembre 2013

		A la vista			A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢	16,686,546,055	139,186,924,664	-	67,752,330,584	223,625,801,303
Con Bancos		-	-	-	-	-
Con entidades financieras		-	22,607,740,308	-	47,067,962,000	69,675,702,308
Restingidos e inactivos		1,121,763,887	1,757,908,402	978,319,288	1,768,389,140	5,626,380,717
Cargos por pagar		-	-	-	1,122,768,419	1,122,768,419
		<u>17,808,309,942</u>	<u>163,552,573,374</u>	<u>978,319,288</u>	<u>117,711,450,143</u>	<u>300,050,652,747</u>
Otras obligaciones (a)		-	-	-	-	5,773,598,607
	¢	<u>17,808,309,942</u>	<u>163,552,573,374</u>	<u>978,319,288</u>	<u>117,711,450,143</u>	<u>305,824,251,354</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Junio 2013

	A la vista		Certificados Vencidos y Otras captaciones	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	¢ 14,629,879,043	167,283,015,353	-	68,784,054,298	250,696,948,694
Con Bancos	-	3,381,463,473	-	16,893,450	3,398,356,923
Con entidades financieras	-	15,234,728,848	-	20,462,196,550	35,696,925,398
Restingidos e inactivos	1,377,177,271	1,072,455,082	1,626,500,499	1,628,928,638	5,705,061,490
Cargos por pagar	-	-	-	954,452,151	954,452,151
	<u>16,007,056,314</u>	<u>186,971,662,756</u>	<u>1,626,500,499</u>	<u>91,846,525,087</u>	<u>296,451,744,656</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	7,240,635,282
	<u>¢ 16,007,056,314</u>	<u>186,971,662,756</u>	<u>1,626,500,499</u>	<u>91,846,525,087</u>	<u>303,692,379,938</u>

(a) El detalle de otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
Cheques de gerencia	¢ 2,869,961,551	2,486,956,777	4,282,897,409
Cheques certificados	95,119,223	26,462,367	301,497,870
Giros y transferencias por pagar	54,891,168	2,475,051	161,714
Cobros anticipados clientes tarjeta de crédito	1,088,148,315	1,107,264,009	979,967,755
Obligaciones por comisiones de confianza	135,501,948	787,655,620	436,552,031
Obligaciones diversas a la vista con el público	1,255,665,760	1,362,784,783	1,239,558,503
Obligaciones por pacto de reporto tripartito de valo	3,102,226,301	-	-
	<u>¢ 8,601,514,266</u>	<u>5,773,598,607</u>	<u>7,240,635,282</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(b) Por clientes

Las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

Junio 2014

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados		
			Vencidos y Otras captaciones	A plazo	
Con el público	38,582	10,326	-	1,424	50,332
Con Bancos	-	-	-	-	-
Con entidades financieras	-	26	-	39	65
Restingidos e inactivos	39,554	13,095	93	48	52,790
	<u>78,136</u>	<u>23,447</u>	<u>93</u>	<u>1,511</u>	<u>103,187</u>

Diciembre 2013

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados		
			Vencidos y Otras captaciones	A plazo	
Con el público	38,551	12,465	-	1,531	52,547
Con Bancos	-	-	-	-	-
Con entidades financieras	-	29	-	34	63
Restingidos e inactivos	53,171	12,870	139	48	66,228
	<u>91,722</u>	<u>25,364</u>	<u>139</u>	<u>1,613</u>	<u>118,838</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Junio 2013

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos y Otras captaciones	A plazo	
Con el público	37,601	14,119	-	1,567	53,287
Con Bancos	-	3	-	1	4
Con entidades financieras	-	26	-	13	39
Restingidos e inactivos	46,192	10,959	133	55	57,339
	<u>83,793</u>	<u>25,107</u>	<u>133</u>	<u>1,636</u>	<u>110,669</u>

Para junio 2014 los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos mínimos de un mes y hasta 60 meses, y a tasas brutas que oscilan entre el 4.51% y 14.84%. Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos de un mes y hasta 60 meses, y tasas brutas que varían entre el 0.27% y 5.54%

Para diciembre 2013 los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos mínimos de un mes y hasta 60 meses, y a tasas brutas que oscilan entre el 4.51% y 14.83%. Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos de un mes y hasta 60 meses, y tasas brutas que varían entre el 0.27% y 6.03%

Para junio 2013 los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos mínimos de un mes y hasta 60 meses, y a tasas brutas que oscilan entre el 4.61% y 14.83%. Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos de un mes y hasta 60 meses, y tasas brutas que varían entre el 0.27% y 6.03%

Durante el 2014 y 2013, no se recibieron captaciones en euros.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(10) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 185,339,543	2,498,987,056	1,952,549,883
<u>Depósitos:</u>			
Certificados en entidades financieras del país	17,561,700	16,923,150	16,893,450
Cuentas ctes y ahorro en entidades financieras del país	663,499,814	3,332,780,629	3,679,189,921
Cuentas ctes y ahorro en entidades financieras del exterior	2,032,920,158	3,083,014,355	6,366,297,831
Total depósitos	<u>2,899,321,215</u>	<u>8,931,705,190</u>	<u>12,014,931,085</u>
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	71,498,140	99,002,000	73,954,500
Total obligaciones	<u>71,498,140</u>	<u>99,002,000</u>	<u>73,954,500</u>
<u>Préstamos por pagar:</u>			
Entidades financieras del país	750,000,000	5,000,000,000	22,025,000,000
Entidades financieras del exterior	51,043,221,000	76,033,536,000	81,892,283,000
Total préstamos por pagar	<u>51,793,221,000</u>	<u>81,033,536,000</u>	<u>103,917,283,000</u>
Cargos por pagar	68,336,681	104,976,635	193,803,714
	<u>¢ 54,832,377,036</u>	<u>90,169,219,825</u>	<u>116,199,972,299</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

Junio 2014

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Total
Tasas de interés	¢	3.80%	-	
Tasas de interés	US\$	-	0.596% y 0.67%	
Menos de un año	¢	750,000,000	15,025,361,000	15,775,361,000
De uno a dos años		-	36,017,860,000	36,017,860,000
Total	¢	750,000,000	51,043,221,000	51,793,221,000

Diciembre 2013

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Total
Tasas de interés	US\$	3.25% y 4.15%	0.26% y 0.67%	
Menos de un año	¢	5,000,000,000	31,507,386,500	36,507,386,500
De uno a dos años		-	44,526,149,500	44,526,149,500
Total	¢	5,000,000,000	76,033,536,000	81,033,536,000

Junio 2013

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Total
Tasas de interés	¢	3.25% y 4.15%	-	
Tasas de interés	US\$	-	0.45% y 0.67%	
Menos de un año	¢	22,025,000,000	32,046,950,000	54,071,950,000
De uno a dos años		-	49,845,333,000	49,845,333,000
Total	¢	22,025,000,000	81,892,283,000	103,917,283,000

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

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

Los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos son los siguientes:

Junio 2014

Instrumentos negociables		Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de Liquidez	¢	23,118,191,718	23,000,000,000	01/Jul/14	100.00%
Títulos de propiedad		5,038,514,600	3,100,000,000	De 05-08-14 al 14-08-14	100.00%
	¢	<u>28,156,706,318</u>	<u>26,100,000,000</u>		

Diciembre 2013

Instrumentos negociables		Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de Liquidez	¢	15,598,639,560	15,000,000,000	02/Ene/14	100.00%
	¢	<u>15,598,639,560</u>	<u>15,000,000,000</u>		

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Junio 2013

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Valor justo de activos subyacentes</u>	<u>Valor en libros de los pasivos</u>	<u>Fecha de reventa</u>	<u>Precio de reventa</u>
Mercado Integrado de Liquidez	¢ 22,451,417,950	22,025,000,000	De 01/07/13 al 03/07/13	100.00%
	¢ 22,451,417,950	22,025,000,000		

Reventas

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

Los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

Junio 2014

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Saldo del Activo</u>	<u>Valor justo de la garantía</u>	<u>Fecha de reventa</u>	<u>Precio de reventa</u>
Bonos de deuda externa 2020	¢ 545,289,314	730,952,903	De 9-07-14 al 4-08-14	De 74% al 103%
Bonos de deuda externa 2025	143,772,007	249,058,126	11/07/2014	53.38%
Bonos de deuda externa 2043	370,718,189	505,190,805	De 4-07-14 al 1-08-14	De 63% al 66%
Títulos de propiedad	963,157,787	1,352,361,800	De 10-07-14 al 19-08-14	De 52% al 82%
Títulos de propiedad\$\$	10,563,381,227	13,563,042,364	De 1-07-14 al 27-08-14	De 51% al 100%
Tudes	191,964,442	187,689,996	De 15-07-14 al 5-08-14	De 76% al 83%
Bonos de estabilización monetaria	772,196,576	1,174,028,688	De 16-07-14 al 12-08-14	De 63% al 79%
Mercado Integrado de liquidez	6,477,839,000	6,477,839,000	De 01-07-14 al 14-07-14	100.00%
	¢ 20,028,318,542	24,240,163,682		

Diciembre 2013

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Saldo del Activo</u>	<u>Valor justo de la garantía</u>	<u>Fecha de reventa</u>	<u>Precio de reventa</u>
Bonos de deuda externa 2020	¢ 539,743,910	817,841,088	De 16/01/14 al 19/02/14	De 71% al 103%
Bonos de deuda externa 2023	49,501,000	68,059,667	07/01/2014	65.00%
Bonos de deuda externa 2043	536,082,118	726,884,317	De 07/01/14 al 16/01/14	De 57% al 65%
Títulos de propiedad	3,858,526,223	4,930,691,505	De 09/01/14 al 28/01/14	De 59% al 93%
Títulos de propiedad\$\$	8,485,597,483	10,630,230,293	De 6/01/14 al 21/02/14	De 45% al 100%
Bonos de estabilización monetaria	500,826,368	668,185,740	De 07/01/14 al 24/01/14	De 69% al 86%
Bonos de estabilización monetaria variable	319,281,450	386,550,950	16/01/2014	82%
	¢ 14,289,558,552	18,228,443,560		

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Junio 2013

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de liquidez dólares	¢ 2,465,150,000	2,465,150,000	Del 04/07/13 al 05/07/13	100.00%
Mercado de Liquidez dólares	309,622,840	309,622,840	01/07/2013	100.00%
Bonos de deuda externa 2020	711,232,747	1,033,033,433	De 01/08/13 al 26/08/13	De 71.79% al 109.41%
Títulos de propiedad	4,882,592,692	6,819,263,747	De 01/07/13 al 12/08/13	De 59.20% al 94.97%
Títulos de propiedad\$\$	8,976,397,700	11,012,110,864	De 01/07/13 al 27/08/13	De 53.24% al 102.44%
Bonos de estabilización monetaria	385,338,443	592,735,340	De 03/07/13 al 08/08/13	De 65.54% al 68.27%
	¢ <u>17,730,334,422</u>	<u>22,231,916,224</u>		

(12) Impuesto sobre la renta

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

	Por el semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-14	Junio 2014	Junio 2013
Impuesto de renta corriente	¢ 2,949,767,046	1,750,588,214	532,508,559	995,999,723
Gasto por impuesto renta diferido	344,516,921	191,234,822	93,770,086	52,416,933
Sub total	3,294,283,967	1,941,823,036	626,278,645	1,048,416,656
Ingreso por impuesto de renta	(2,252,164,552)	(390,989,785)	(221,549,988)	(34,638,557)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(383,726,702)	(490,398,057)	(296,794,230)	(115,024,028)
Impuesto de renta neto	¢ <u>658,392,713</u>	<u>1,060,435,194</u>	<u>107,934,427</u>	<u>898,754,071</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las Subsidiarias del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de, 2010, 2011, 2012 y 2013.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

Junio 2014

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 11,999,959,565	-	11,999,959,565
Ganancias o pérdidas no realizadas	89,903,849	152,449,057	(62,545,208)
Arrendamientos financieros	167,921,438	-	167,921,438
Amortización	-	-	-
Provisiones	582,560,618	-	582,560,618
Superávit	-	179,307,803	(179,307,803)
Total impuesto diferido	12,840,345,470	331,756,860	12,508,588,610

Diciembre 2013

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 12,074,477,804	-	12,074,477,804
Ganancias o pérdidas no realizadas	61,021,561	403,099,862	(342,078,301)
Arrendamientos financieros	196,880,230	-	196,880,230
Amortización	-	4,742,477	(4,742,477)
Provisiones	445,667,174	-	445,667,174
Superávit	-	183,582,476	(183,582,476)
Total impuesto diferido	12,778,046,769	591,424,815	12,186,621,954

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Junio 2013

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 12,108,151,853	-	12,108,151,853
Ganancias o pérdidas no realizadas	6,218,034	941,914,849	(935,696,815)
Arrendamientos financieros	296,464,538	-	296,464,538
Amortización	-	9,484,954	(9,484,954)
Provisiones	278,497,880	-	278,497,880
Superávit	-	187,857,148	(187,857,148)
Total impuesto diferido	<u>12,689,332,305</u>	<u>1,139,256,951</u>	<u>11,550,075,354</u>

El impuesto de renta diferido y por cobrar se detalla como sigue:

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
Total impuesto diferido	<u>12,840,345,470</u>	<u>12,778,046,769</u>	<u>12,689,332,305</u>
Impuesto renta por cobrar	<u>603,916,427</u>	<u>1,493,825,902</u>	<u>1,484,507,935</u>
	<u>¢ 13,444,261,897</u>	<u>14,271,872,671</u>	<u>14,173,840,240</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Junio 2014

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 12,074,477,804	(74,518,239)	-	11,999,959,565
Provisiones	445,667,175	136,893,443	-	582,560,618
Inversiones	(342,078,302)	(3,223,781)	282,756,875	(62,545,208)
Amortización	(4,742,477)	4,742,477	-	-
Arrendamientos financieros	196,880,230	(28,958,792)	-	167,921,438
Superávit por revaluación activos	(183,582,476)	4,274,673	-	(179,307,803)
Total	<u>¢ 12,186,621,954</u>	<u>39,209,781</u>	<u>282,756,875</u>	<u>12,508,588,610</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Diciembre 2013

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 12,100,525,700	(26,047,896)	-	12,074,477,804
Provisiones	228,088,539	217,578,636	-	445,667,175
Inversiones	(701,844,701)	141,882,533	217,883,866	(342,078,302)
Amortización	(18,930,384)	14,187,907	-	(4,742,477)
Arrendamientos financieros	201,034,737	(4,154,507)	-	196,880,230
Superávit por revaluación activos	(192,131,821)	8,549,345	-	(183,582,476)
Total	¢ 11,616,742,070	351,996,018	217,883,866	12,186,621,954

Junio 2013

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 12,106,989,262	1,162,591	-	12,108,151,853
Provisiones	228,088,539	50,409,341	-	278,497,880
Inversiones	(706,551,657)	138,441,397	(372,293,510)	(940,403,770)
Amortización	(14,223,431)	9,445,432	-	(4,777,999)
Arrendamientos financieros	201,034,736	95,429,801	-	296,464,537
Superavit revaluación activos	(192,131,821)	4,274,673	-	(187,857,148)
Total	¢ 11,623,205,628	299,163,235	(372,293,510)	11,550,075,354

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(13) Cuentas por pagar diversas

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

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
Honorarios por pagar	¢ 35,737,597	29,779,629	40,290,481
Proveedores de bienes y servicios	218,785,522	3,705,984	24,031,489
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	1,131,541,219	1,634,063,877	1,704,308,750
Aportaciones patronales por pagar	621,390,827	634,541,148	526,849,102
Retenciones por orden judicial	913,427	1,421,955	1,325,309
Participaciones sobre utilidad o excedentes por pagar	462,341,318	349,635,309	204,196,527
Otras retenciones a terceros por pagar	32,991,988	9,394,337	11,802,594
Vacaciones acumuladas por pagar	591,591,636	667,083,748	661,723,600
Aguinaldo acumulado por pagar	705,803,730	179,605,243	930,246,496
Otras cuentas y comisiones por pagar	7,093,134,168	8,198,777,578	7,325,751,400
Obligaciones por pagar préstamos partes relacionadas	5,535,157,127	5,972,399,238	5,860,032,442
Total	¢ <u>16,429,388,559</u>	<u>17,680,408,046</u>	<u>17,290,558,190</u>

(14) Patrimonio(a) Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado para los períodos de junio 2014, diciembre y junio 2013 está conformado por 61.519.090.305 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, para un total de ¢61.519.090.305.

(b) Superávit por revaluación

Para los períodos del 2014 y 2013 el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor razonable de los inmuebles, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

(c) Ganancia no realizada

Las subsidiarias registran las inversiones disponibles para la venta a su valor de mercado. El efecto de la actualización de esta valuación se incluye en el estado

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

de cambios en el patrimonio, en la cuenta ajustes al patrimonio, como una ganancia o pérdida no realizada.

(d) Dividendos

Para los períodos de diciembre 2014, diciembre y junio 2013, no se distribuyeron dividendos.

(15) Utilidad básica por acción

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

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

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Utilidad neta	¢ 2,044,072,152	7,833,536,536	5,922,282,873
Utilidad neta atribuible a los accionistas	1,902,869,437	7,189,222,508	5,597,764,773
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>61,519,090,305</u>	<u>61,519,090,305</u>	<u>61,519,090,305</u>
Utilidad neta por acción	¢ <u>0.0309</u>	<u>0.1169</u>	<u>0.0910</u>

(16) Cuentas contingentes

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

El Grupo mantiene contingencias como sigue:

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas	33,306,556,337	36,051,543,722	13,085,956,091
Garantías de participación otorgadas	561,777,024	3,769,594,703	368,560,460
Cartas de crédito emitidas	-	21,421,166	109,393,871
Creditos por desembolsar	12,257,164	12,257,164	12,257,165
Líneas de crédito para sobregiro	7,571,891	11,977,007	77,517,179
Otras Garantías	2,419,110,000	2,227,545,003	2,772,307,690
	<u>36,307,272,416</u>	<u>42,094,338,765</u>	<u>16,425,992,456</u>
Líneas crédito utilización automática	188,152,263,116	173,615,465,629	181,688,635,502
	<u>¢ 224,459,535,532</u>	<u>215,709,804,394</u>	<u>198,114,627,958</u>

(17) Activos de los Fideicomisos

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

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
Efectivo	¢ 10,314,843	10,687,582	19,974,123
Inversiones	29,605,062	27,316,686	208,434,484
Otras cuentas por cobrar	2,220,454,249	2,199,065,276	19,319,293,176
Participaciones capital de otras empresas	6,339,316,422	6,266,740,825	10,956,074,180
Bienes de uso	20,025,567,532	21,690,907,952	151,390,521,768
Otros activos	7,028,346,550	6,591,703,075	7,410,600,363
	¢ <u>35,653,604,658</u>	<u>36,786,421,396</u>	<u>189,304,898,094</u>

(18) Otras cuentas de orden

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

	Jun-14	Dic-13	Jun-13
Valores recibidos en garantía	¢ 1,200,691,835,119	1,069,128,469,047	1,026,095,366,629
Valores recibidos en custodia	165,044,591,504	199,812,371,952	229,390,036,687
Cartas de crédito avisadas	898,365,635	1,617,928,522	1,332,080,711
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	-	11,611,450	-
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	46,994,726,125	56,969,165,716	60,839,773,425
Productos en suspenso	1,078,088,290	1,069,958,844	836,343,989
Cuentas castigadas	98,215,808,337	89,107,015,742	80,895,059,881
Operaciones de recompra y otras operaciones de compra y venta a futuro de títulos valores	1,468,203,553	14,338,426,291	202,048,754,171
Contratos de cobertura	102,765,529,995	104,988,199,167	139,066,749,584
Otras	180,645,841,094	214,407,775,832	335,081,565,107
Total	¢ <u>1,797,802,989,652</u>	<u>1,751,450,922,563</u>	<u>2,075,585,730,184</u>

A de junio de 2014, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ¢127.571.538.207 (a diciembre ¢178.368.308.665 y ¢207.246.450.812 en junio 2013).

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Al junio de 2014, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ¢1.606.454 (a diciembre ¢9.902.327 y ¢7.618.071 en junio 2013).

El Grupo, participa en contratos de cobertura cambiaria que representan un acuerdo de tipos de cambio futuro, a veces denominado “acuerdo de compensación mutua”. Con este instrumento, las dos contrapartes acuerdan compensarse mutuamente en moneda local por fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. Las fluctuaciones cubiertas son aquellas entre los tipos de cambio establecidos al inicio y los tipos de cambio reales vigentes a la fecha de vencimiento.

En el momento de la cancelación, el deudor neto paga la diferencia a la otra parte.

A junio de 2014, la valoración de estos contratos es por un monto de ¢-2.149.434.342, los cuales se presentan dentro de las Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por ¢2.215.088.076 y Otras cuentas y comisiones por pagar por ¢4.364.522.418 en el balance general consolidado.

A diciembre de 2013, la valoración de estos contratos es por un monto de ¢-2.790.635.613, los cuales se presentan dentro de las Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por ¢2.521.890.079 y Otras cuentas y comisiones por pagar por ¢5.312.525.692 en el balance general consolidado.

A junio de 2013, la valoración de estos contratos es por un monto de ¢-2.620.310.668, los cuales se presentan dentro de las Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por ¢2.115.562.131 y Otras cuentas y comisiones por pagar por ¢4.735.872.799 en el balance general consolidado.

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

El vencimiento de estos contratos oscila entre 1 y 29 meses.

Durante el periodo junio de 2014, el Grupo reconoció en el estado de resultados, ganancias netas por un valor de ¢4.100.058.639.

Durante el periodo de diciembre de 2013, el Grupo reconoció en el estado de resultados, pérdidas netas por un valor de ¢5.091.971.561.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Durante el periodo de junio de 2013, el Grupo reconoció en el estado de resultados, pérdidas netas por un valor de ¢4.510.934.431

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

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

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

Para los períodos de junio 2014, diciembre y junio 2013, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(a) Administración de carteras

Para los períodos de junio 2014, diciembre y junio 2013, no se mantienen carteras administradas.

(b) Operaciones a plazo y recompras tripartitas

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Para los períodos de junio 2014, diciembre y junio 2013, no se presentan operaciones a plazo.

El detalle de la estructura de las posiciones de vendedor a plazo en las operaciones de recompra tripartita es el siguiente:

Junio 2014

<u>Terceros:</u>		<u>Comprador a plazo</u>	<u>Vendedor a plazo</u>
		<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
De 0 a 30 días	¢	-	9,340,056,497
De 31 a 60 días		3,121,948,493	4,566,002,901
De 61 a 90 días		-	-
	¢	<u>3,121,948,493</u>	<u>13,906,059,398</u>

Diciembre 2013

<u>Terceros:</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
		<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
De 0 a 30 días	¢	-	13,373,700,500
De 31 a 60 días		-	964,725,791
	¢	<u>-</u>	<u>14,338,426,291</u>

Junio 2013

<u>Terceros:</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
		<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
De 0 a 30 días	¢	-	12,198,038,225
De 31 a 60 días		-	3,705,276,524
De 61 a 90 días		-	49,603,753
	¢	<u>-</u>	<u>15,952,918,502</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

El monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras tripartitas denominado en US dólares fue valuado al tipo de cambio de ¢537.58 para junio 2014, ¢495.01 para diciembre 2013 y ¢493.03 para junio 2013 por cada US dólar.

(c) Llamadas al margen

Para los períodos de 2014 y del 2013, no existen llamadas al margen.

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	Por el semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Junio 2014	Junio 2013
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 26,848,878	44,285,022	13,939,859	17,150,780
Préstamos	10,407,897,143	7,338,141,373	5,363,300,364	3,758,654,745
Tarjetas de Crédito	19,716,650,820	20,367,792,447	9,922,348,952	10,524,448,746
Factoraje	79,312,967	36,219,804	41,903,793	16,234,937
	¢ <u>30,230,709,808</u>	<u>27,786,438,646</u>	<u>15,341,492,968</u>	<u>14,316,489,208</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(21) Neto Ingresos y Gastos financieros por diferencias de cambio

El neto de los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	Por el semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Por obligaciones con el público.	¢ (16,590,986,078)	3,285,484,505	(176,341,604)	(244,186,055)
Por otras obligaciones financieras.	(7,030,155,828)	2,306,633,189	(180,923,456)	(116,318,557)
Por otras cuentas Por pagar y provisiones.	(105,069,486,473)	2,707,230,121	(99,979,230,926)	1,285,187,686
Por disponibilidades.	119,118,571,748	(15,603,630)	103,039,226,336	826,045,367
Por inversiones en instrumentos financieros	1,364,031,668	(1,091,885,951)	(185,113,883)	46,096,296
Por créditos vigentes.	14,685,997,023	(2,042,147,135)	(182,857,376)	(26,831,637)
Por créditos vencidos y en cobro judicial.	638,940,879	(85,526,781)	(61,135,108)	3,633,076
Por cuentas y comisiones Por cobrar	(4,250,191,377)	(4,021,222,168)	(2,217,925,881)	(1,987,716,452)
	¢ <u>2,866,721,562</u>	<u>1,042,962,150</u>	<u>55,698,102</u>	<u>(214,090,276)</u>

(22) Por otros ingresos financieros

Otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	Por el semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Comisiones por cartas de crédito	¢ 14,716,349	47,495,908	139,590	24,845,676
Comisiones por garantías otorgadas	199,153,160	120,157,449	101,011,629	61,117,997
Otros ingresos financieros por operaciones con partes relacionadas	6,709,998,287	173,577,301	877,661,638	-
Otros ingresos financieros diversos	6,957,194	13,490,186	2,889,089	7,861,590
	¢ <u>6,930,824,990</u>	<u>354,720,844</u>	<u>981,701,946</u>	<u>93,825,263</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(23) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Por el semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Por captaciones a la vista	¢ 376,886,474	301,781,663	220,101,208	146,296,576
Por captaciones a plazo	3,793,668,472	3,041,296,974	1,867,867,631	1,546,466,279
Por obligaciones por pactos recompra de valores	9,081,097	6,215,753	8,103,015	6,215,753
	¢ <u>4,179,636,043</u>	<u>3,349,294,390</u>	<u>2,096,071,854</u>	<u>1,698,978,608</u>

(24) Otros gastos financieros

Los otros gastos financieros se detallan como sigue:

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Comisiones por garantías contratados	¢ -	1,038,392	-	1,007,003
Otros cargos financieros por operaciones con partes relacionadas (Véase nota 3)	2,609,939,648	4,684,514,732	1,066,019,787	1,110,510,790
Gastos por recuperación de activos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	437,275,388	174,679,353	238,414,265	85,325,824
Otros gastos financieros diversos	768,976,139	708,968,619	368,364,827	340,681,320
	¢ <u>3,816,191,175</u>	<u>5,569,201,096</u>	<u>1,672,798,879</u>	<u>1,537,524,937</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(25) Por estimación de deterioro e incobrabilidad de activos

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

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Cartera de crédito	¢ 16,051,155,752	11,253,680,369	7,780,233,790	5,651,399,325
Otras cuentas por cobrar	159,313,728	167,689,864	108,000,718	63,691,215
Créditos contingentes	469,809,528	28,548,883	23,226,262	13,769,443
Genérica contra cíclica cartera de créditos	1,643,912,656	-	1,556,668,136	-
Genérica contra cíclica créditos contingentes	325,002,978	-	19,441,963	-
	¢ 18,649,194,642	11,449,919,116	9,487,570,869	5,728,859,983

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

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Recup. créditos liquidados	¢ 2,208,070,983	1,874,812,391	1,005,526,066	922,584,206
Recup. cuentas por cobrar castigadas	9,636,359	18,612,374	5,353,213	10,578,372
Dism. Estimac. cartera de créditos	1,419,159,958	822,991,860	1,062,219,482	481,893,496
Dism. Estimac. otras cuentas por cobrar	57,314,085	80,016,315	15,041,032	25,428,579
Dism. Estimac. créditos contingentes	444,485,870	133,161,292	413,978,569	124,418,672
Dism. Estimac. genérica y cíclica cartera créditos	515,285,897	-	167,839,299	-
Dism. Estimac. genérica y cíclica créd. contingentes	20,533,831	-	20,470,507	-
	¢ 4,674,486,983	2,929,594,232	2,690,428,168	1,564,903,325

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(26) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Por giros y transferencias	¢ 313,286,000	300,696,342	169,633,422	156,087,104
Por comercio exterior	16,318,695	68,498,353	1,748,460	35,251,346
Por certificación de cheques	783,667	1,821,295	416,865	1,517,535
Por administración de fideicomisos	37,794,671	76,305,973	27,083,455	39,026,953
Por mandatos	10,742,205	14,589,947	4,641,550	6,479,429
Por cobranzas	7,460,909	4,702,741	3,484,782	3,197,632
Por otras comisiones de confianza	513,220	1,944,580	200,810	907,120
Por tarjetas de crédito	7,594,303,162	9,101,096,769	3,749,070,641	4,708,320,059
Por servicios administrativos	4,716	88,537	-	31,228
Por colocación de seguros	57,154,962	43,010,230	8,492,279	29,217,012
Por operaciones bursátiles	86,176,139	74,513,724	40,449,142	32,376,939
Otras comisiones	5,962,552,484	5,625,587,673	3,095,138,594	2,801,906,203
	¢ <u>14,087,090,830</u>	<u>15,312,856,164</u>	<u>7,100,360,000</u>	<u>7,814,318,560</u>

(27) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Ingresos por alquiler de bienes	-	-	-	-
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 27,269,165	4,678,878	23,881,478	2,546,072
Ingresos por impuestos diferidos	-	-	-	-
Diferencias de cambio otros pasivos	8,945,342,584	1,626,464,775	2,748,657,608	1,120,293,332
Diferencias de cambio otros activos	2,779,589,461	57,366,771	58,215,182	16,630,145
Ingresos operativos varios	654,786,993	667,103,884	292,576,887	328,342,534
Disminución de provisiones	310,488	5,971,670	-	-
	¢ <u>12,407,298,691</u>	<u>2,361,585,978</u>	<u>3,123,331,155</u>	<u>1,467,812,083</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(28) Gastos por comisiones por servicios

Las comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Giros y Transferencias	¢ 14,921,822	18,046,393	8,788,777	8,517,137
Servicios Bursátiles	25,404,396	29,952,020	11,491,995	15,454,764
Sistema integrado de pago electrónico	80,610,216	69,703,820	39,253,864	32,942,718
Servicios de las bolsas de valores	7,956,130	7,303,256	4,118,435	2,943,107
Colocación De Seguros	356,594,400	270,079,114	179,528,237	140,659,143
Cambio de divisas	848,769,306	647,681,698	398,087,566	338,790,943
Operaciones con partes relacionadas	45,160,014	35,244,377	20,009,527	19,806,142
Comisiones por compras de tarjetas	3,006,245,559	3,472,552,581	1,245,468,924	1,708,721,528
Otros Servicios	2,680,862,224	3,086,555,752	1,485,661,259	1,592,752,052
	¢ <u>7,066,524,067</u>	<u>7,637,119,011</u>	<u>3,392,408,582</u>	<u>3,860,587,529</u>

(29) Otros Gastos Operativos:

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Donaciones	¢ -	4,960,700	-	-
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	8,111,620	30,466,162	7,374,991	15,585,844
Diferencias de cambio por otros pasivos	14,913,221,605	1,709,933,727	2,578,795,431	1,045,728,929
Diferencias de cambio por otros activos	3,003,246,285	180,036,299	181,854,227	71,806,401
Impuesto de renta por remesas al exterior	12,263,829	40,409,367	1,336,091	20,181,177
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	10,759,767	14,023,902	5,149,715	7,439,410
Impuestos municipales	29,328,363	76,123,118	21,296,725	56,239,294
Patentes	118,070,179	122,579,420	60,698,773	59,995,352
Otros impuestos pagados en el país	47,650,752	4,411,769	30,656,465	2,169,771
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	168,189,480	91,321,306	118,381,115	46,265,682
Programa de premios	1,292,673,813	1,064,415,431	607,953,583	576,007,587
Gastos operativos varios	842,755,941	1,185,741,852	412,761,360	602,847,657
	¢ <u>20,446,271,634</u>	<u>4,524,423,053</u>	<u>4,026,258,476</u>	<u>2,504,267,104</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(30) Gastos de personal

Los gastos administrativos de personal, se detallan como sigue:

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Sueldos bonificaciones personal permanente ¢	6,351,204,545	8,180,687,129	3,156,828,834	4,089,611,770
Remuneraciones a directores y fiscales	3,440,592	6,214,074	1,538,379	3,208,119
Tiempo extraordinario	34,085,885	50,217,856	17,620,512	23,895,087
Viáticos	79,934,751	126,784,526	53,616,625	69,996,701
Décimotercer sueldo	572,378,928	804,220,678	242,181,633	407,875,930
Vacaciones	265,210,026	411,271,792	126,980,246	175,248,315
Otras retribuciones	1,797,310	2,743,331	-	1,338,350
Cargas sociales patronales	1,724,835,416	2,158,719,674	859,613,525	1,070,554,553
Refrigerios	79,175	30,600	-	22,000
Capacitación	22,168,382	34,820,016	7,871,536	18,323,792
Seguros para el personal	162,563,454	103,931,377	82,513,318	46,428,458
Fondo de capitalización laboral	162,473,449	230,895,553	79,654,831	106,844,083
Otros gastos de personal	90,079,883	168,651,522	51,060,870	134,550,013
Aporte al auxilio de cesantía	191,524,299	97,073,507	86,686,195	-
¢	<u>9,661,776,095</u>	<u>12,376,261,638</u>	<u>4,766,166,504</u>	<u>6,147,897,172</u>

(31) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Por el Semestre		Por el Trimestre	
	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13
Servicios externos ¢	3,730,976,472	3,324,598,846	1,775,505,319	1,672,068,135
Movilidad y comunicación	714,670,055	839,049,975	366,468,980	454,303,500
Infraestructura	1,969,440,251	2,244,778,761	1,012,482,504	1,188,135,189
Generales	1,436,159,147	1,913,519,247	789,494,325	923,827,922
¢	<u>7,851,245,922</u>	<u>8,321,946,829</u>	<u>3,943,951,128</u>	<u>4,238,334,746</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(32) Arrendamientos operativosArrendatario

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

Los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Menos de un año	¢ 719,549,077	687,021,154	689,137,110
Entre uno y cinco años	1,430,901,323	1,523,395,629	1,365,278,732
Más de cinco años	139,887,052	173,535,012	261,059,286
	<u>¢ 2,290,337,452</u>	<u>2,383,951,795</u>	<u>2,315,475,128</u>

(33) Valor razonable

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, se muestra en la siguiente tabla:

	<u>Jun-14</u>		<u>Dic-13</u>		<u>Jun-13</u>	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>						
Inversiones	¢ 85,622,913,809	85,622,913,809	112,233,593,153	112,233,593,153	107,461,164,447	107,461,164,447
Créditos por cobrar	298,048,838,129	296,996,407,880	290,325,557,617	289,487,653,207	268,465,803,483	267,851,833,211
	<u>¢ 383,671,751,938</u>	<u>382,619,321,689</u>	<u>402,559,150,770</u>	<u>401,721,246,360</u>	<u>375,926,967,930</u>	<u>375,312,997,658</u>
<u>Pasivos Financieros</u>						
Obligaciones con entidades financieras	¢ 76,942,542,215	77,013,996,613	99,965,241,190	99,967,030,548	115,932,214,085	116,009,346,475
Obligaciones con el público	344,558,136,392	344,983,111,060	304,701,482,934	305,128,095,418	302,737,927,787	303,586,969,494
	<u>¢ 421,500,678,607</u>	<u>421,997,107,673</u>	<u>404,666,724,124</u>	<u>405,095,125,966</u>	<u>418,670,141,872</u>	<u>419,596,315,969</u>

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

- (d) Cartera de créditos

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

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

competidores tanto la cartera en colones como en dólares para determinar su valor razonable.

(e) Obligaciones con el público a la vista

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

(f) Obligaciones con el público a plazo.

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

(g) Préstamos por pagar

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

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.

(34) Otras concentraciones de activos y pasivos

La distribución por área geográfica de las disponibilidades y las inversiones se detalla a continuación:

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

<u>Disponibilidades e inversiones</u>	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Costa Rica	¢ 183,664,885,789	200,915,886,908	209,526,461,553
Panamá	513,814,383	400,208,760	347,356,905
El Salvador	12,797,667,089	29,670,295	843,888,365
Honduras	-	21,042,721	78,162,698
Guatemala	33,412,043	1,869,727	167,447,498
Estados Unidos	34,398,170,762	16,453,072,332	41,985,791,469
Europa	680,910,181	324,728,734	240,174,752
Asia	51,142	116,108	762,835
	¢ <u>232,088,911,389</u>	<u>218,146,595,585</u>	<u>253,190,046,075</u>

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

<u>Pasivos</u>	<u>Jun-14</u>	<u>Dic-13</u>	<u>Jun-13</u>
Costa Rica	¢ 384,868,403,320	336,962,732,441	343,825,001,259
Panamá	1,042,328,311	919,610,507	2,069,154,914
Nicaragua	393,095,427	674,478,270	642,542,764
El Salvador	1,553,360,025	1,190,511,919	1,420,126,366
Honduras	75,660,298	93,817,608	71,050,770
Guatemala	521,315,704	451,477,857	449,308,445
Belice	559,662	210,635	963,973
Las Bahamas	-	-	667,925
Resto Zona del Caribe	66,392,983	91,905,361	94,324,557
Estados Unidos	51,951,668,418	84,578,887,132	89,770,368,831
México	509,803,223	933,972,696	862,851,320
Canadá	282,505,977	317,150,715	239,282,744
Ecuador	37,451,666	30,266,064	94,429,542
Venezuela	756,137,220	670,896,211	957,806,089
Argentina	206,430,208	220,088,948	162,943,927
Resto Sur América	3,248,065,197	1,540,039,470	1,511,622,231
Europa	2,414,050,489	1,864,630,060	2,503,047,338
Asia	978,562,897	867,424,618	1,090,951,478
Africa	127,040,792	181,087,716	142,965,061
Australia	86,472	1,676,215	23,906,809
	¢ <u>449,032,918,289</u>	<u>431,590,864,443</u>	<u>445,933,316,343</u>

(35) Contingenciasa) FiscalBanco Citibank de Costa Rica, S.A.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999 al 2005 de Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A., Banco Uno, S.A. y Banco CMB

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(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 marzo de 2008, para Banco Citibank de Costa Rica S.A., la Dirección General de Tributación condonó los intereses para los periodos 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 correspondientes al impuesto sobre la renta.

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

(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 marzo 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.24-2014 del 31 de enero de 2014 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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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

Asimismo, el 28 de marzo 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.

No obstante, mediante fallo 052-2014 del TFA, notificado el 27 de febrero de 2014, el Tribunal se ha pronunciado a favor del Banco, revocando todo lo actuado por la Auditoría Tributaria, en vista de un aspecto de prescripción presentado como para de los argumentos de defensa del caso, el cual fue aceptado.

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

correspondientes a ingresos gravables y gastos incobrables. El monto impugnado es por ¢2.137.740.

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

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

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

Asesores Corporativos

El 29 de marzo de 2005, Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A. recibió notificación de la Dirección General de Tributación por dos traslados de cargos, relacionados con la fiscalización correspondiente a los períodos fiscales 2001 y 2002. Producto de lo anterior, la Administración de la

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Compañía presentó respuestas para efectuar el descargo de los traslados imputados. Como resultado de este proceso mediante oficio No. AU10R-132-07 de fecha 31 de octubre del 2007, la Dirección General de Tributación declaró con lugar parcialmente el Recurso de Revocatoria interpuesto por la Compañía y revocó uno de los traslados de cargos por un monto de ¢91,1 millones.

El 13 de marzo del 2007, la Compañía presentó recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, por el monto remanente de los ajustes que asciende a ¢47,3 millones, indicados en el segundo traslado de cargos.

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

En el mes de febrero 2014, la Administración Tributaria a través de la Procuraduría General de la República plantea demanda de lesividad en contra de Asesores Corporativos. Dicha demanda fue contestada el 5 de marzo de 2014. La Administración Tributaria ha considerada lesiva la actuación del Tribunal Fiscal Administrativo, por el fallo favorable parcial en este caso, para la Compañía.

En Julio 2014 se recibió notificación donde el Estado ha desestimado continuar con la demanda, por lo tanto el caso ha sido cerrado.

Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

En el mes de enero de 2012, el área de Fiscalización de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, inició actuación fiscalizadora sobre la declaración del impuesto sobre la renta del período 2009. Mediante notificación de Traslado de Cargos No. 2752000033544 del 28 de setiembre del 2013, la Administración Tributaria comunicó el resultado de la revisión, determinando un ajuste de impuesto de renta no pagado por ¢1.564.240.239. El 23 de agosto del 2012, se presentó el recurso de impugnación, ante la Dirección General de Tributación. En fecha 10 de julio de 2014, recibimos notificación de nuestros asesores externos donde nos

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

comunican que mediante resolución DT10R-053-14, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, anuló lo actuado por la Auditoría Tributaria y por lo tanto cerró el caso.

Citi Leasing de Costa Rica, S.A.

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

Los vehículos fueron declarados como pérdida total por el ente asegurador, a raíz de accidentes en los cuales estuvieron involucrados, por lo tanto la Compañía procedió a solicitar la exención respectiva para el período 2009, denegada en primera instancia por el Órgano Administrativo de la Administración Tributaria respectivo, pero luego concedida por el Tribunal Fiscal Administrativo. El monto aproximado es de US\$4.000 y la contrademanda se presentó el 19 de julio del 2013.

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

Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.

En marzo de 2013, Citi Tarjetas recibió una notificación por parte de la Autoridad Municipal de San José, reclamando patentes comerciales no pagadas, correspondientes a los períodos 2011 y 2013. El monto reclamado es de aproximadamente ₡527 millones, incluyendo multa e intereses. En el mismo mes Citi Tarjetas presentó la argumentación de defensa.

No obstante lo anterior y en vista de los hechos ocurridos, y de acuerdo con las probabilidades de éxito analizadas conjuntamente con los asesores tributarios, la Administración de Citi Tarjetas decidió provisionar el 100% del reclamo al 30 de junio de 2012.

Al 30 de junio de 2014, la Autoridad Municipal no ha emitido la resolución respectiva.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

b) Civil

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

Sobre este caso en el 2012, se declara sentencia condenatoria en primera instancia, imponiendo el deber de pagar a los actores por concepto de daños y perjuicios, la suma de \$900M aproximadamente más los gastos correspondientes por costas y honorarios. Contra dicha sentencia se presentó un recurso ante la Sala Tercera de la Corte Suprema de Justicia, cuya vista fue realizada el pasado 9 de noviembre del 2010. De acuerdo a una reforma promulgada en marzo del 2012, las sentencias penales de primera instancia pueden ser revisadas en segunda instancia, por lo cual en febrero del 2013 se presentó el recurso de apelación correspondiente ante el Tribunal Superior Penal.

El 9 de Abril de 2014 el Tribunal Superior Penal confirmó la resolución en primera instancia, en la cual se condenó a Pedro Felipe Rivera a 6 años de prisión y se otorgaron USD\$960.000 en daños al actor más gastos y costas. El 3 de Setiembre de 2013 presentamos un recurso de casación ante la Corte Suprema de Justicia contra dicha resolución. Por resolución notificada el 26 de junio del 2014 se rechaza el recurso de casación interpuesto y se confirma la sentencia de segunda instancia.

(36) Hechos relevantesVenta de Citi Trust de Costa Rica, S.A

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

Disolución y liquidación de Citi Factoring de Costa Rica, S.A

El 11 de marzo de 2014 en Asamblea de Accionistas, se acuerda la disolución y liquidación de Citi Factoring de Costa Rica, S.A, la cual se concreta en junio de 2014, por lo que a partir de ese momento, dicha empresa no forma parte de la estructura de vehículos legales del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

(37) 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).

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

- 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 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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 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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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.

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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

- 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 SUGEF 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.

- 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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.
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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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:

- 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

- 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 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.

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

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:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

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

- 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)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de junio 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.

(38) Cifras del 2013

Algunas cifras del 2013 han sido reclasificadas para efectos de compararse con las cifras del 2014, según se explica a continuación:

En el estado de resultados la reclasificación es en “Provisiones” y “Gastos de Personal por ¢151.916.579.

Continúa)