

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

Notas a los estados financieros

31 de marzo de 2013

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013, el Banco cuenta con 16 sucursales (18 en el 2012) y 2 Kioscos (3 en 2012).

El número de cajeros automáticos que el Banco tiene bajo su control es de 43 en el 2013 (36 en el 2012).

El número de colaboradores del Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012 es de 854 y 843 colaboradores, respectivamente.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

(d) Moneda extranjera

i Transacciones en moneda extranjera

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

Al 31 de marzo de 2013, el tipo de cambio se estableció en ¢492,72 y ¢504,65 (¢502,58 y ¢513,58 en el 2012), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢629,79 (¢669,29 en el 2012).

(e) Instrumentos financieros

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

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

i Clasificación

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

ii Reconocimiento

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

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

iii Medición

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

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

iv Principios de medición del valor razonable

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

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

vi *Liquidación de activos y pasivos financieros*

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

vii *Instrumentos financieros derivados*

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable. Al 31 de marzo de 2013, el Banco no mantiene instrumentos financieros derivados. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Inversiones en instrumentos financieros

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

(h) Cartera de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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

	2013	2012
Estimación por deterioro de cartera de créditos	¢ 6.326.526.186	4.499.105.686
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos	483.078.243	229.163.508
Estimación por deterioro de créditos contingentes	179.574.649	172.332.832
	¢ 6.989.179.078	4.900.602.026

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

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

Estimación estructural

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2013, el total de la estimación estructural, asciende a ₡6.389.179.083 (₡4.675.602.025 en el 2012) y el total de estimación registrada asciende a ₡6.989.179.078 y (₡4.900.602.026 en el 2012). El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ₡179.574.649 (₡172.332.832 en el 2012). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto de la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(j) Valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(l) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

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

ii. Activos arrendados

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

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

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

Notas a los estados financieros

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

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

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

(m) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

(n) Deterioro de activos

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

(o) Bienes realizables

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

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

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

(q) Provisiones

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

(r) Reserva legal

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(s) Superávit por revaluación

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

(t) Impuesto sobre la renta

i Corriente

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

ii Diferido

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

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

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

(u) Utilidad básica por acción

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

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

Notas a los estados financieros

(v) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Gastos por arrendamientos operativos

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Disponibilidades	₡ 50.756.328.164	25.782.530.707	Encaje mínimo legal, contrato de titularización y comisiones de confianza (véase nota 4).
Inversiones en instrumentos financieros	18.734.938.520	17.089.375.733	Contratos de recaudación de servicios públicos, cámara de compensación de sistemas de pagos y mercado integrado de liquidez (véase nota 7).
Cartera de crédito	35.299.788.487	3.759.479.530	Cumplimiento Art.59 LOSBN.
Otros activos	95.702.888	92.227.443	Depósitos en garantía (véase nota 9).
	<u>₡ 104.886.758.059</u>	<u>46.723.613.413</u>	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2013	2012
Activos:		
Disponibilidades	¢ 33.453.035.733	4.904.874.612
Cuentas por cobrar	189.963.072	260.841.509
Total activos	¢ 33.642.998.805	5.165.716.121
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 42.874.611.753	24.190.185.125
Obligaciones con entidades financieras	42.839.623.634	38.765.224.825
Cuentas y productos por pagar	185.429.727	89.810.635
Total pasivos	¢ 85.899.665.114	63.045.220.585
	2013	2012
Ingresos:		
Por intereses	¢ 10.202.196	159.515
Comisiones por servicios	4.681.928	22.153.291
Otros ingresos relacionados	3.235.044.932	2.958.228.498
Total ingresos	¢ 3.249.929.056	2.980.541.304
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 878.724.286	682.456.523
Comisiones por servicios	19.002.542	2.712.819
Otros gastos relacionados	4.318.877.864	3.298.035.779
De administración y personal	820.117.100	499.847.560
Total gastos	¢ 6.036.721.792	4.483.052.681

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la cartera de créditos incluye ¢6.053.114.552 y ¢11.612.627.209, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(4) Disponibilidades

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

	2013	2012
Efectivo en bóveda	¢ 6.696.860.933	5.278.183.710
Banco Central de Costa Rica	62.582.744.797	27.649.504.816
Entidades financieras del estado local	2.093.560.682	1.606.782.807
Entidades financieras locales	62.845.645	74.715.292
Entidades financieras del exterior	33.453.035.733	4.910.111.521
Disponibilidades restringidas	51.182.182	52.116.454
Documentos de cobro inmediato	470.820.661	1.759.656.254
	¢ <u>105.411.050.633</u>	<u>41.331.070.854</u>

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

	2013	2012
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 50.705.145.982	25.730.414.253
Disponibilidades restringidas	51.182.182	52.116.454
(Véase nota 2)	¢ <u>50.756.328.164</u>	<u>25.782.530.707</u>

(5) Administración de riesgos financieros

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen diversos lineamientos y parámetros exhaustivos para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores de crédito, requerimientos de colateral y garantías de respaldo para los préstamos, mecanismos y procedimientos de detección temprana de condiciones adversas en los créditos, así como también políticas y procesos de

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

manejo y administración remedial en aquellos casos en donde se ha generado un deterioro en las condiciones originales del crédito. Para cada una de estas vías de mitigación del riesgo crediticio, existen políticas claras y procedimientos establecidos que son auditados recurrentemente por la estructura interna e independiente de Auditoría del Banco.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

<u>Créditos con estimación:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
A1	¢ 171.482.753.436	104.288.644.465
A2	417.598.426	364.757.758
B1	7.042.389.839	12.139.030.774
B2	98.683.499	77.334.407
C1	7.751.891.779	3.362.307.081
C2	89.770.894	60.986.706
D	2.728.609.905	2.954.941.103
E	4.126.824.124	3.345.071.858
	<u>193.738.521.902</u>	<u>126.593.074.152</u>
Estimación mínima requerida	(5.726.526.186)	(4.274.105.686)
	<u>¢ 188.011.995.716</u>	<u>122.318.968.466</u>
<u>Créditos vigentes sin estimación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
A1	¢ 15.268.990.292	19.329.694.476
A2	199.107.442	218.414.513
B1	3.834.827.674	8.073.154.714
B2	87.516.453	163.983.742
C1	3.789.664.136	4.393.603.206
C2	-	127.585.602
D	2.887.656.930	4.443.099.747
E	440.773.600	679.003.718
	<u>¢ 26.508.536.527</u>	<u>37.428.539.718</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

<u>Créditos vencidos sin estimación</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
A1	¢	448.102.391	674.073.700
A2		219.732.490	107.923.939
B1		251.305.514	170.583.161
B2		281.240.363	219.591.063
C1		6.688.989	26.874.300
C2		19.183.373	26.805.124
D		161.636.875	591.361.350
E		279.505.004	387.829.235
	¢	<u>1.667.394.999</u>	<u>2.205.041.872</u>

<u>Créditos vencidos sin estimación</u> <u>(por antigüedad)</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
1 – 30	¢	932.393.701	1.333.423.007
30 – 60		630.271.859	584.449.191
61 – 90		9.827.749	226.017.267
91 – 180		27.229.757	24.181.315
más de 180		67.671.933	36.971.092
		<u>1.667.394.999</u>	<u>2.205.041.872</u>
Sub-total cartera de crédito, neta		216.187.927.242	161.952.550.056
Productos por cobrar		4.763.116.971	3.748.162.319
Estimación para productos por cobrar		(483.078.243)	(229.163.509)
Exceso sobre la estimación mínima		<u>(600.000.000)</u>	<u>(225.000.000)</u>
Total cartera de crédito, neta	¢	<u>219.867.965.970</u>	<u>165.246.548.866</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

<u>Créditos con estimación:</u>	2013	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
A1	¢ 171.482.753.436	170.636.840.411
A2	417.598.426	409.631.986
B1	7.042.389.839	6.709.928.487
B2	98.683.499	93.499.464
C1	7.751.891.779	6.550.159.524
C2	89.770.894	47.757.329
D	2.728.609.905	2.175.580.667
E	4.126.824.124	1.388.597.848
	¢ 193.738.521.902	188.011.995.716

<u>Créditos con estimación:</u>	2012	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
A1	¢ 104.288.644.465	103.783.281.901
A2	364.757.758	358.827.832
B1	12.139.030.774	11.691.784.169
B2	77.334.407	71.780.607
C1	3.362.307.081	2.604.333.103
C2	60.986.706	31.770.549
D	2.954.941.103	2.361.194.594
E	3.345.071.858	1.415.995.711
	¢ 126.593.074.152	122.318.968.466

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Créditos contingentes:	2013	2012
A1	¢ 8.502.265.261	11.217.355.139
B1	4.901.556.393	2.565.992.979
C1	2.378.641.360	2.509.760.513
E	49.272.000	-
	<u>15.831.735.014</u>	<u>16.293.108.631</u>
Estimación mínima requerida	(179.574.649)	(172.332.832)
	<u>¢ 15.652.160.365</u>	<u>16.120.775.799</u>

Crédito moroso

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

Préstamos renegociados

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

Estimación individual por deterioro

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

Política de liquidación de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Para los préstamos con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

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

	2013		2012	
	Cartera de Créditos	Cuentas contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	3.065.735.601	-	7.009.319.641	-
Ganadería, caza y pesca	122.872.596	-	2.218.725.670	151.372.070
Industria de manufactura y extracción	10.145.216.957	1.542.039.535	9.823.560.750	87.779.637
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	351.020.328	130.713.689	543.691.432	1.649.467.560
Comercio	20.099.380.593	3.409.117.525	18.325.742.860	3.303.439.127
Servicios	12.080.592.820	3.660.496.275	18.539.691.716	3.543.470.640
Transporte y comunicaciones	2.270.973.706	1.682.106.341	3.150.479.300	1.027.132.796
Depósitos y almacenamiento	-	-	100.849.873	10.920.440
Vivienda	718.644.881	6.877.675	860.171.524	6.877.675
Construcción	1.613.288.223	5.357.012.230	3.165.649.151	4.734.412.804
Consumo o crédito personal	131.139.088.730	43.371.744	93.009.728.648	1.778.235.882
Turismo	5.007.850.506	-	5.719.565.647	-
Otras actividades (Banca Estatal)	35.299.788.487	-	3.759.479.530	-
	221.914.453.428	15.831.735.014	166.226.655.742	16.293.108.631
Productos (Intereses)	4.316.281.966	-	3.726.151.793	-
Ctas por cob asoc a créditos	446.835.005	-	22.010.526	-
Estimación para incobrables	(6.809.604.429)	(179.574.649)	(4.728.269.195)	(172.332.832)
	219.867.965.970	15.652.160.365	165.246.548.866	16.120.775.799

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 5,75 % y 49,32 % en colones (entre 2,81% y 49,32% en el 2012), y 0,20 % y 35,16 % en dólares (0,24% y 35,16% en el 2012).

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la cartera de créditos incluye ¢6.053.114.552 y ¢11.612.627.209, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al día	¢ 202.832.688.152	153.439.709.099
De 1-31 días	10.402.879.684	7.255.944.579
De 31-60 días	4.537.107.354	2.287.141.702
De 61-90 días	1.322.485.237	1.139.386.048
De 91-120 días	276.753.028	111.108.943
De 121-180 días	543.008.179	115.022.888
Más de 180 días	210.260.467	2.981.534
Cobro Judicial	1.789.271.327	1.875.360.949
	<u>¢ 221.914.453.428</u>	<u>166.226.655.742</u>

Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 2.729.542.192	1.980.845.093
(número de operaciones)	458	133
Créditos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 16.352.223.084	10.806.101.550
Cobro judicial, corresponde a 0,81 % de la cartera para el 2013 y 1,13 % para el 2012	¢ 1.789.271.327	1.875.360.949
(número de operaciones)	196	131
Monto de intereses no percibidos	¢ 301.094.896	213.642.886
Créditos reestructurados	¢ 385.262.861	1.900.519.878

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	2013	2012
Saldo inicial al 31 de diciembre	¢ 5.646.481.297	4.508.535.167
<i>Más</i>		
Estimación cargada a resultados	2.769.264.727	1.755.166.400
<i>Menos</i>		
Créditos castigados	(299.373.185)	(651.382.834)
Ventas de cartera	(958.284.735)	(491.491.543)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(44.403.688)	(13.538.914)
Otras disminuciones a la estimación	(304.079.987)	(379.019.081)
Saldo final al 31 de marzo	¢ 6.809.604.429	4.728.269.195

Garantías sobre la cartera de crédito

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el 15,98% y 31,82%, aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

	2013		2012	
	Créditos	Contingentes	Créditos	Contingentes
Líquida	¢ 2.885.537.626	899.968.760	3.332.468.187	1.066.809.007
Fiduciaria	110.056.523.886	13.224.198.499	88.325.924.126	9.357.072.567
Hipotecaria	27.738.904.780	1.280.959.365	42.316.203.959	2.607.187.173
Prendaria	4.848.432.956	1.478.160	7.238.160.526	3.150.674
Otras	76.385.054.180	425.130.230	25.013.898.944	3.258.889.210
	¢ 221.914.453.428	15.831.735.014	166.226.655.742	16.293.108.631

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

Otras concentraciones de la cartera de crédito

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

	2013		2012	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Costa Rica ₡	221.914.453.428	15.567.656.803	165.305.229.731	15.571.192.738
Centroamérica	-	-	921.426.011	-
Estados Unidos	-	9.854.400	-	190.980.400
Otros	-	254.223.811	-	530.935.493
₡	<u>221.914.453.428</u>	<u>15.831.735.014</u>	<u>166.226.655.742</u>	<u>16.293.108.631</u>

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

	2013		2012	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
De 0% - 4,99% ₡	181.622.080.820	81.445	154.522.274.712	74.419
De 5% - 9,99%	4.992.584.121	1	6.231.466.558	2
De 10% - 14,99%	-	-	5.472.914.472	1
De 15% - 20,00%	35.299.788.487	1	-	-
₡	<u>221.914.453.428</u>	<u>81.447</u>	<u>166.226.655.742</u>	<u>74.422</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2013, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢32.234.730.307 (¢44.244.881.336 en el 2012), que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(b) Riesgo de liquidez

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

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

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

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante los años 2013 y 2012 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2013, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30								TOTAL	
	días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días		
Diferencia en colones	¢	5.453.079.384	(60.389.207.836)	12.446.837.969	1.825.459.541	131.763.781	189.585.697	8.294.151.572	106.454.308.689	74.405.978.797
Total Recuperación de activos	¢	5.453.079.384	20.816.538.665	34.805.931.198	4.102.621.873	2.693.369.966	8.389.049.151	26.201.509.294	110.429.725.599	212.891.825.130
Disponibilidades		-	6.390.189.989	-	-	-	-	-	-	6.390.189.989
Cuenta de encaje con el BCCR		-	14.426.348.676	2.657.103.211	410.824.478	462.141.196	1.479.271.042	3.230.679.163	717.207.796	23.383.575.562
Inversiones		-	-	1.247.162.500	90.116.125	163.041.086	1.743.735.355	13.623.422.838	40.022.034.326	56.889.512.230
Cartera de créditos		5.453.079.384	-	30.901.665.487	3.601.681.270	2.068.187.684	5.166.042.754	9.347.407.293	69.690.483.477	126.228.547.349
Total Vencimiento de pasivo	¢	-	81.205.746.501	22.359.093.229	2.277.162.332	2.561.606.185	8.199.463.454	17.907.357.722	3.975.416.910	138.485.846.333
Obligaciones con el público		-	76.953.287.406	14.725.708.929	2.277.162.332	2.561.606.185	8.194.073.454	17.905.619.722	3.975.416.910	126.592.874.938
Obligaciones con entidades financieras		-	4.252.459.095	7.002.370.000	-	-	5.390.000	1.738.000	-	11.261.957.095
Cargos por pagar		-	-	631.014.300	-	-	-	-	-	631.014.300
Dólares (colonizados)										
Diferencia en dólares	¢	4.089.846.345	(72.080.790.797)	48.056.761.627	(6.717.856.138)	4.254.603.645	(9.536.110.127)	2.890.334.956	28.154.762.524	(888.447.965)
Total Recuperación de activos	¢	4.089.846.345	66.250.583.078	57.160.438.815	10.643.225.703	7.414.442.251	12.986.559.746	12.180.475.313	37.369.981.888	208.095.553.139
Disponibilidades		-	36.438.115.850	-	-	-	-	-	-	36.438.115.850
Cuenta de encaje con el BCCR		-	29.812.467.228	831.536.404	2.715.042.847	689.977.379	1.109.344.180	2.028.580.410	2.012.220.784	39.199.169.232
Inversiones		-	-	25.313.681.229	3.352.760.023	-	2.980.266.192	362.537.563	-	32.009.245.007
Cartera de créditos		4.089.846.345	-	31.015.221.182	4.575.422.833	6.724.464.872	8.896.949.374	9.789.357.340	35.357.761.104	100.449.023.050
Total Vencimiento de pasivo	¢	-	138.331.373.875	9.103.677.188	17.361.081.841	3.159.838.606	22.522.669.873	9.290.140.357	9.215.219.364	208.984.001.104
Obligaciones con el público		-	132.828.224.646	3.808.126.053	12.426.491.041	3.159.838.606	5.080.381.873	9.290.140.357	9.215.219.364	175.808.421.940
Obligaciones con entidades financieras		-	5.503.149.229	4.945.037.340	4.934.590.800	-	17.442.288.000	-	-	32.825.065.369
Cargos por pagar		-	-	350.513.795	-	-	-	-	-	350.513.795

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Colones	Vencidos más de 30								TOTAL	
	días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días		
Diferencia en colones	₡	3.171.640.836	(13.653.226.029)	9.194.429.157	(9.755.962.295)	57.935.349	(2.883.095.965)	3.699.883.830	65.984.846.990	55.816.451.873
Total Recuperación de activos	₡	3.171.640.836	10.504.208.037	15.703.839.728	2.720.493.121	1.982.413.739	5.795.989.574	7.894.627.674	69.724.905.948	117.498.118.657
Disponibilidades		-	5.904.881.964	-	-	-	-	-	-	5.904.881.964
Cuenta de encaje con el BCCR		-	4.599.326.073	386.485.082	982.746.443	382.651.532	1.725.696.374	834.057.253	743.650.490	9.654.613.247
Inversiones		-	-	1.506.336.197	90.116.125	179.074.539	90.389.751	1.006.640	19.102.325.287	20.969.248.539
Cartera de créditos		3.171.640.836	-	13.811.018.449	1.647.630.553	1.420.687.668	3.979.903.449	7.059.563.781	49.878.930.171	80.969.374.907
Total Vencimiento de pasivo	₡	-	24.157.434.066	6.509.410.571	12.476.455.416	1.924.478.390	8.679.085.539	4.194.743.844	3.740.058.958	61.681.666.784
Obligaciones con el público		-	23.824.668.882	5.055.003.916	12.475.955.416	1.824.478.390	8.673.695.539	4.194.743.844	3.740.058.958	59.788.604.945
Obligaciones con el BCCR		-	-	1.000.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras		-	332.765.184	-	500.000	100.000.000	5.390.000	-	-	438.655.184
Cargos por pagar		-	-	454.406.655	-	-	-	-	-	454.406.655
Dólares (colonizados)										
Diferencia en dólares	₡	2.948.612.992	(48.266.672.435)	67.566.940	3.804.081.768	5.793.513.538	7.800.167.683	292.752.567	27.516.609.491	(43.367.456)
Total Recuperación de activos	₡	2.948.612.992	21.688.840.377	12.103.230.933	6.888.091.274	7.345.150.653	17.677.814.758	13.267.051.564	43.566.623.812	125.485.416.363
Disponibilidades		-	7.776.684.073	-	-	-	-	-	-	7.776.684.073
Cuenta de encaje con el BCCR		-	13.912.156.304	916.374.955	616.980.802	304.480.387	1.022.045.943	615.669.168	607.184.011	17.994.891.570
Inversiones		-	-	2.549.165	1.380.990.291	5.047.473	3.990.725.910	-	5.329.084.727	10.708.397.566
Cartera de créditos		2.948.612.992	-	11.184.306.813	4.890.120.181	7.035.622.793	12.665.042.905	12.651.382.396	37.630.355.074	89.005.443.154
Total Vencimiento de pasivo	₡	-	69.955.512.812	12.035.663.993	3.084.009.506	1.551.637.115	9.877.647.075	12.974.298.997	16.050.014.321	125.528.783.819
Obligaciones con el público		-	66.266.100.307	3.992.302.262	2.928.925.576	1.445.426.487	4.851.847.075	2.922.698.997	2.882.418.321	85.289.719.025
Obligaciones con entidades financieras		-	3.689.412.505	7.896.604.476	155.083.930	106.210.628	5.025.800.000	10.051.600.000	13.167.596.000	40.092.307.539
Cargos por pagar		-	-	146.757.255	-	-	-	-	-	146.757.255

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Para las operaciones que presentan saldos negativos en el calce de plazos, se deben a que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Banco Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente es importante anotar que el porcentaje de renovación de sus depósitos a plazo se encuentra en el 59,11% en colones y dólares, y nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

(c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	1.316.925.000	3.020.624.430	3.054.778.070	14.870.836.245	14.299.951.750	27.201.816.745	63.764.932.240
Cartera de créditos MN	89.914.871.644	7.701.425.343	3.365.323.380	5.566.539.440	10.585.381.062	24.350.034.519	141.483.575.388
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	91.231.796.644	10.722.049.773	6.420.101.450	20.437.375.685	24.885.332.812	51.551.851.264	205.248.507.628
Obligaciones con el público MN	15.416.292.753	4.907.725.279	8.479.306.537	19.292.833.435	2.417.259.435	2.090.504.713	52.603.922.152
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	7.007.281.493	1.770.115	5.568.445	-	-	-	7.014.620.053
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	22.423.574.246	4.909.495.394	8.484.874.982	19.292.833.435	2.417.259.435	2.090.504.713	59.618.542.205
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	68.808.222.398	5.812.554.379	(2.064.773.532)	1.144.542.250	22.468.073.377	49.461.346.551	145.629.965.423
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	25.340.022.391	3.375.750.064	3.018.343.593	361.693.926	-	-	32.095.809.974
Cartera de créditos ME	69.878.826.380	10.713.017.330	6.871.408.346	5.453.787.596	4.178.093.556	5.303.347.090	102.398.480.298
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	95.218.848.771	14.088.767.394	9.889.751.939	5.815.481.522	4.178.093.556	5.303.347.090	134.494.290.272
Obligaciones con el público ME	4.950.834.506	15.650.663.839	5.156.165.851	9.548.830.588	9.251.503.292	222.949.433	44.780.947.509
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras ME	4.962.069.079	6.295.860.479	6.281.198.536	9.902.227.285	-	-	27.441.355.379
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	9.912.903.585	21.946.524.318	11.437.364.387	19.451.057.873	9.251.503.292	222.949.433	72.222.302.888
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	85.305.945.186	(7.857.756.924)	(1.547.612.448)	(13.635.576.351)	(5.073.409.736)	5.080.397.657	62.271.987.384
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	186.450.645.415	24.810.817.167	16.309.853.389	26.252.857.207	29.063.426.368	56.855.198.354	339.742.797.900
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	32.336.477.831	26.856.019.712	19.922.239.369	38.743.891.308	11.668.762.727	2.313.454.146	131.840.845.093
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	154.114.167.584	(2.045.202.545)	(3.612.385.980)	(12.491.034.101)	17.394.663.641	54.541.744.208	207.901.952.807

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	1.508.357.774	2.706.999.270	427.944.690	-	1.679.288.400	15.152.341.840	21.474.931.974
Cartera de créditos MN	63.687.644.702	5.574.930.807	1.230.494.561	1.826.862.454	3.287.312.709	8.410.878.577	84.018.123.810
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	65.196.002.476	8.281.930.077	1.658.439.251	1.826.862.454	4.966.601.109	23.563.220.417	105.493.055.784
Obligaciones con el público MN	5.312.954.090	14.476.932.475	8.930.799.212	4.507.481.418	3.770.786.089	610.098.506	37.609.051.790
Obligaciones con el BCCR MN	1.027.549.916	-	-	-	-	-	1.027.549.916
Obligaciones con Entidades Financieras MN	-	101.373.793	5.539.458	-	-	-	106.913.251
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	6.340.504.006	14.578.306.268	8.936.338.670	4.507.481.418	3.770.786.089	610.098.506	38.743.514.957
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	58.855.498.470	(6.296.376.191)	(7.277.899.419)	(2.680.618.964)	1.195.815.020	22.953.121.911	66.749.540.827
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	2.561.398	1.420.786.902	4.008.562.500	-	3.996.636.779	1.330.354.911	10.758.902.490
Cartera de créditos ME	59.791.705.695	8.696.851.961	8.036.844.771	5.145.641.025	2.909.786.657	3.486.501.922	88.067.332.031
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	59.794.267.093	10.117.638.863	12.045.407.271	5.145.641.025	6.906.423.436	4.816.856.833	98.826.234.521
Obligaciones con el público ME	4.826.366.590	4.382.477.497	4.908.682.997	2.962.080.000	2.402.268.140	693.888.271	20.175.763.495
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras ME	7.900.138.966	1.383.465.555	6.417.692.777	12.849.980.658	7.781.517.968	-	36.332.795.924
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	12.726.505.556	5.765.943.052	11.326.375.774	15.812.060.658	10.183.786.108	693.888.271	56.508.559.419
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	47.067.761.537	4.351.695.811	719.031.497	(10.666.419.633)	(3.277.362.672)	4.122.968.562	42.317.675.102
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	124.990.269.569	18.399.568.940	13.703.846.522	6.972.503.479	11.873.024.545	28.380.077.250	204.319.290.305
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	19.067.009.562	20.344.249.320	20.262.714.444	20.319.542.076	13.954.572.197	1.303.986.777	95.252.074.376
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	105.923.260.007	(1.944.680.380)	(6.558.867.922)	(13.347.038.597)	(2.081.547.652)	27.076.090.473	109.067.215.929

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida en los resultados del año por ₡1.034.996.372 (US\$2.100.577) y ₡661.553.240 (US\$1.316.314) respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Banco de -1,55% y (-1,27% en el 2012). Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Durante el 2013 el colón se ha depreciado. Debido a esta situación, la Administración de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición más corta con respecto al año anterior. De esta forma, el Banco mantiene menos activos que pasivos en moneda extranjera. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área de Riesgos de Mercado.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	€ 1.618.279	1.924.306
Total activos en euros	1.618.279	1.924.306
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones con el público	714.565	1.527.714
Otras cuentas por pagar y provisiones	-	23.187
Total pasivos en euros	714.565	1.550.901
Posición neta en euros	€ 903.714	373.405

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos</u>			
Disponibilidades	US\$	151.441.203	48.715.939
Inversiones en valores y depósitos		64.964.371	21.306.852
Cartera de créditos, netas		198.546.845	171.621.973
Cuentas y productos por cobrar		392.556	631.182
Otros activos		914.946	3.309.725
Total activos en moneda extranjera		<u>416.259.921</u>	<u>245.585.671</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público		356.428.367	167.889.422
Otras obligaciones financieras		66.801.815	79.844.869
Otras cuentas por pagar y provisiones		7.232.689	7.897.788
Otros pasivos		3.786.864	5.261.031
Total pasivos en moneda extranjera		<u>434.249.735</u>	<u>260.893.110</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>(17.989.814)</u>	<u>(15.307.439)</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de marzo de 2013

		Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Diferencia dólares colonizados	¢	4.089.846.345	(72.080.790.797)	48.056.761.627	(6.717.856.138)	4.254.603.645	(9.536.110.127)	2.890.334.956	28.154.762.524	(888.447.965)
Total Recuperación de activos	¢	4.089.846.345	66.250.583.078	57.160.438.815	10.643.225.703	7.414.442.251	12.986.559.746	12.180.475.313	37.369.981.888	208.095.553.139
Disponibilidades		-	36.438.115.850	-	-	-	-	-	-	36.438.115.850
Cuenta encaje con el BCCR		-	29.812.467.228	831.536.404	2.715.042.847	689.977.379	1.109.344.180	2.028.580.410	2.012.220.784	39.199.169.232
Inversiones		-	-	25.313.681.229	3.352.760.023	-	2.980.266.192	362.537.563	-	32.009.245.007
Cartera de créditos		4.089.846.345	-	31.015.221.182	4.575.422.833	6.724.464.872	8.896.949.374	9.789.357.340	35.357.761.104	100.449.023.050
Total Vencimiento de Pasivo	¢	-	138.331.373.875	9.103.677.188	17.361.081.841	3.159.838.606	22.522.669.873	9.290.140.357	9.215.219.364	208.984.001.104
Obligaciones con el público		-	132.828.224.647	3.808.126.053	12.426.491.041	3.159.838.606	5.080.381.873	9.290.140.357	9.215.219.364	175.808.421.940
Obligaciones con entidades financieras		-	5.503.149.228	4.945.037.340	4.934.590.800	-	17.442.288.000	-	-	32.825.065.369
Cargos por pagar		-	-	350.513.795	-	-	-	-	-	350.513.795

Al 31 de marzo de 2012

		Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Diferencia dólares colonizados	¢	2.948.612.992	(48.266.672.435)	67.566.940	3.804.081.768	5.793.513.538	7.800.167.683	292.752.567	27.516.609.491	(43.367.456)
Total Recuperación de activos	¢	2.948.612.992	21.688.840.377	12.103.230.933	6.888.091.274	7.345.150.653	17.677.814.758	13.267.051.564	43.566.623.812	125.485.416.363
Disponibilidades		-	7.776.684.073	-	-	-	-	-	-	7.776.684.073
Cuenta encaje con el BCCR		-	13.912.156.304	916.374.955	616.980.802	304.480.387	1.022.045.943	615.669.168	607.184.011	17.994.891.570
Inversiones		-	-	2.549.165	1.380.990.291	5.047.473	3.990.725.910	-	5.329.084.727	10.708.397.566
Cartera de créditos		2.948.612.992	-	11.184.306.813	4.890.120.181	7.035.622.793	12.665.042.905	12.651.382.396	37.630.355.074	89.005.443.154
Total Vencimiento de Pasivo	¢	-	69.955.512.812	12.035.663.993	3.084.009.506	1.551.637.115	9.877.647.075	12.974.298.997	16.050.014.321	125.528.783.819
Obligaciones con el público		-	66.266.100.308	3.992.302.262	2.928.925.576	1.445.426.487	4.851.847.075	2.922.698.997	2.882.418.321	85.289.719.025
Obligaciones con entidades financieras		-	3.689.412.504	7.896.604.476	155.083.930	106.210.628	5.025.800.000	10.051.600.000	13.167.596.000	40.092.307.539
Cargos por pagar		-	-	146.757.255	-	-	-	-	-	146.757.255

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡106.442.661 y ₡71.150.609, respectivamente.

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 31 de marzo de 2013, si el US Dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido un incremento de ₡10.644.266 (₡7.115.061 en el 2012), teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de 0,016% (0,01% en el 2012), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

Riesgo de precio

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(d) Riesgo operacional

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

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

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

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

(e) Administración del riesgo de capital

Desde el año 2009, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢9.305 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

financieros fuera de balance general. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco cuenta con un capital base de ¢65.175.940.675 y ¢51.792.315.205, respectivamente.

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

(a) Gasto por deterioro de activos

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

	2013	2012
Por cartera de créditos	¢ 2.769.264.728	1.755.166.402
Por otras cuentas por cobrar	67.537.687	29.205.947
Por créditos contingentes	14.779.440	103.065.920
	¢ <u>2.851.581.855</u>	<u>1.887.438.269</u>

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

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

	2013	2012
Por créditos liquidados	¢ 83.013.284	65.842.145
Por cuentas por cobrar castigadas	4.314.842	2.233.586
Por cartera de créditos	304.079.987	379.019.081
Por otras cuentas por cobrar	35.940.407	15.325.820
Por créditos contingentes	8.742.620	15.676.401
	¢ <u>436.091.140</u>	<u>478.097.033</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(7) Inversiones en valores y depósitos

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

	2013	2012
Negociables	¢ 4.306.237.363	3.590.638.185
Disponibles para la venta	83.829.940.551	27.638.353.914
Productos por cobrar	762.579.323	448.654.006
	¢ 88.898.757.237	31.677.646.105
<i>Negociables</i>	2013	2012
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 4.306.237.363	3.590.638.185
	¢ 4.306.237.363	3.590.638.185
<i>Disponibles para la venta</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 79.659.481.401	25.373.976.414
<i>Emisores del exterior</i>		
Emisores privados	4.170.459.150	2.264.377.500
	¢ 83.829.940.551	27.638.353.914

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

	2013	2012
<i>Garantía por Servicios Públicos</i>		
Tasa Básica	¢ -	1.000.150
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de Propiedad	8.143.200.000	692.372.000
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez e interbancario</i>		
Títulos de Propiedad	10.591.738.520	3.995.115.280
<i>Garantía de Operaciones de Recompras</i>		
Títulos de Propiedad	-	12.400.888.303
(véase nota 2) ¢	18.734.938.520	17.089.375.733

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de marzo de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 2.748.991.635	5.594.304.694	8.240.839.382	46.054.804	16.630.190.515
Adiciones	-	11.032.016	63.795.852	-	74.827.868
Retiros	-	-	(1.104.984)	-	(1.104.984)
Saldos al 31 de marzo del 2013	2.748.991.635	5.605.336.710	8.303.530.250	46.054.804	16.703.913.399
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	1.851.476.931	5.508.068.564	8.321.684	7.367.867.179
Gasto por depreciación	-	71.591.914	216.479.951	1.151.370	289.223.235
Retiros	-	-	(585.535)	-	(585.535)
Saldos al 31 de marzo del 2013	-	1.923.068.845	5.723.962.980	9.473.054	7.656.504.879
<u>Saldo neto:</u>					
Al 31 de marzo de 2013	¢ 2.748.991.635	3.682.267.865	2.579.567.270	36.581.750	9.047.408.520

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

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢ 2.439.461.386	4.694.623.888	6.553.711.547	4.305.889	13.692.102.710
Adiciones	-	184.829.932	178.287.798	-	363.117.730
Retiros	-	(16.519.578)	(59.805.146)	-	(76.324.724)
Saldos al 31 de marzo del 2012	2.439.461.386	4.862.934.242	6.672.194.199	4.305.889	13.978.895.716
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	1.465.928.302	3.939.957.817	932.942	5.406.819.061
Gasto por depreciación	-	64.300.757	208.031.704	107.647	272.440.108
Retiros	-	(2.838.996)	(59.530.757)	-	(62.369.753)
Saldos al 31 de marzo del 2012	-	1.527.390.063	4.088.458.764	1.040.589	5.616.889.416
<u>Saldo , neto:</u>					
Al 31 de marzo del 2012	¢ 2.439.461.386	3.335.544.179	2.583.735.435	3.265.300	8.362.006.300

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2013, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios son como sigue:

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>
Costo original	¢	1.199.198.408	4.627.280.261
Revaluación acumulada		1.549.793.227	978.056.449
Depreciación acumulada		-	(1.923.068.845)
Saldo neto	¢	<u>2.748.991.635</u>	<u>3.682.267.865</u>

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

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>
Costo original	¢	1.293.957.429	4.468.612.341
Revaluación acumulada		1.145.503.957	394.321.901
Depreciación acumulada		-	(1.527.390.063)
Saldo neto	¢	<u>2.439.461.386</u>	<u>3.335.544.179</u>

(9) Otros activos

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	471.362.370	203.246.859
Otros bienes		863.069.670	449.652.238
Operaciones pendientes de imputación		683.313.579	2.324.874.263
Otros activos restringidos (véase nota 2)		95.702.888	92.227.443
		<u>2.113.448.507</u>	<u>3.070.000.803</u>
Activos intangibles, neto		464.703.121	388.979.902
Cargos diferidos		255.457.432	314.704.408
	¢	<u>2.833.609.060</u>	<u>3.773.685.113</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 31 de marzo de 2013, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	
Con el público	15.022.122.672	166.449.157.237	-	68.300.113.470	249.771.393.379
Con Bancos	-	49.295.358	-	16.888.800	66.184.158
Con entidades financieras	-	19.691.654.467	-	22.672.731.200	42.364.385.667
Restringidos e inactivos	1.035.752.161	1.135.601.022	1.754.419.473	1.630.051.358	5.555.824.014
Cargos por pagar	-	-	-	886.862.765	886.862.765
	<u>16.057.874.833</u>	<u>187.325.708.084</u>	<u>1.754.419.473</u>	<u>93.506.647.593</u>	<u>298.644.649.983</u>

	2013
Cheques de gerencia	2.332.048.556
Cheques certificados	33.783.898
Giros y transferencias por pagar	2.589.520
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	518.129.365
Obligaciones por comisiones de confianza	576.189.567
Obligaciones diversas a la vista con el público	1.180.768.754
	<u>4.643.509.660</u>

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

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	
Con el público	15.846.454.913	62.834.015.051	-	42.016.346.586	120.696.816.550
Con Bancos	-	1.033.055.180	-	5.390.000	1.038.445.180
Con entidades financieras	-	1.382.315.804	-	458.404.477	1.840.720.281
Restringidos e inactivos	3.865.124.359	1.121.975.649	1.085.360.498	1.862.262.851	7.934.723.357
Cargos por pagar	-	-	-	537.657.506	537.657.506
	<u>19.711.579.272</u>	<u>66.371.361.684</u>	<u>1.085.360.498</u>	<u>44.880.061.420</u>	<u>132.048.362.874</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo, las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2012
Cheques de gerencia	¢ 1.280.656.648
Cheques certificados	117.817.040
Giros y transferencias por pagar	273.906
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	424.849.772
Obligaciones por comisiones de confianza	224.333.162
Obligaciones diversas a la vista con el público	874.537.208
Por pactos de recompras tripartitos	10.645.150.866
	¢ 13.567.618.602

(b) Por clientes

Al 31 de marzo de 2013, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	34.158	13.941	-	1.447	49.546
Con Bancos	-	2	-	1	3
Con entidades financieras	-	35	-	13	48
Restringidos e inactivos	43.295	10.893	166	60	54.414
	77.453	24.871	166	1.521	104.011

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

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	39.651	13.546	-	1.614	54.811
Con Bancos	-	3	-	1	4
Con entidades financieras	-	8	-	3	11
Restringidos e inactivos	34.612	8.920	168	65	43.765
	74.263	22.477	168	1.683	98.591

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo, los indicadores de liquidez para las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	2013		2012	
	Monto	Clientes	Monto	Clientes
\$0 a \$5.000	₡ 8.983.441.584	99.714	9.767.411.042	94.244
\$5.000 a \$50.000	25.423.178.731	3.328	27.903.423.891	3.570
\$50.000 a \$100.000	68.642.329.045	478	13.754.600.174	396
Más de \$100.000	195.595.700.623	491	80.622.927.767	381
	₡ <u>298.644.649.983</u>	<u>104.011</u>	<u>132.048.362.874</u>	<u>98.591</u>

(11) Otras obligaciones financieras

Al 31 de marzo, las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	2013	2012
Depósitos:		
Certificados en entidades financieras del país	₡ 16.888.800	463.794.477
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del país	3.833.796.667	608.384.230
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del exterior	5.156.254.839	-
Total depósitos	<u>9.006.940.306</u>	<u>1.072.178.707</u>
Préstamos por pagar:		
Entidades financieras del país	7.000.000.000	2.512.900.000
Entidades financieras del exterior	27.296.688.000	33.270.796.000
Total préstamos por pagar	<u>34.296.688.000</u>	<u>35.783.696.000</u>
Cargos por pagar	94.665.330	63.506.404
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	17.837.341	261.294.559
Sobregiros en cuenta corriente	765.556.817	3.413.793.457
	₡ <u>44.181.687.794</u>	<u>40.594.469.127</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

a) Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 marzo de 2013, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

	<u>Entidades financieras del país</u>	<u>Entidades financieras del exterior</u>	
Tasa de interés	¢ 5.05%	\$ Entre 0.40 % y 1.0801%	Total
A menos de un año	¢ 7.000.000.000	27.296.688.000	34.296.688.000
	¢ 7.000.000.000	27.296.688.000	34.296.688.000

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

	<u>Entidades financieras del país</u>	<u>Entidades financieras del exterior</u>	
Tasa de interés	En ¢ 1%	\$ Entre 0.38 % y 1.27%	Total
A menos de un año	¢ 2.512.900.000	25.129.000.000	27.641.900.000
De uno a dos años	-	8.141.796.000	8.141.796.000
	¢ 2.512.900.000	33.270.796.000	35.783.696.000

(12) Contratos de recompra tripartito y de reventa

Recompras tripartitos

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

Al 31 de marzo de 2013, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Valor justo de activos subyacentes</u>	<u>Valor en libros de los pasivos</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Mercado integrado de liquidez	¢ 8.143.200.000	7.000.000.000	01-04-13	100%
	¢ 8.143.200.000	7.000.000.000		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado integrado de liquidez	3.995.115.280	3.512.900.000	02-04-12 a 09-04-12	100%
Título de propiedad	12.400.888.303	10.645.150.866	23-04-12 a 28-05-12	85% a 96%
	<u>16.396.003.583</u>	<u>14.158.050.866</u>		

Reventas

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

Al 31 de marzo de 2013, los contratos de reventa se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez dólares	19.216.080.000	22.172.400.000	01-04-2013 al 19-04-2013	100%
Bonos de estabilización monetaria	283.495.321	384.841.935	05-04-2013 al 10-04-2013	59.80% a 84.12%
Bonos de estabilización monetaria tasa variable	421.078.512	506.525.400	02-04-13	79%
Bonos de deuda externa 2020	234.336.578	417.584.930	05-04-2013 al 18-04-2013	76.08% a 80.20%
Título de propiedad	823.025.426	1.184.398.880	04-04-2013 al 29-04-2013	59.09% a 96.23%
Título de propiedad dólares	4.620.427.108	6.444.898.045	01-04-2013 al 06-05-2013	54.78% a 101.83%
	<u>25.598.442.945</u>	<u>31.110.649.190</u>		

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

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	1.500.000.000	1.500.000.000	02-04-12	100%
	<u>1.500.000.000</u>	<u>1.500.000.000</u>		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(13) Impuesto sobre la renta

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto de renta	¢	429.623.598	524.694.837
Gasto por impuesto de renta diferido		<u>113.643.208</u>	<u>17.633.027</u>
Sub total		543.266.806	542.327.864
Ingreso por impuesto de renta		(239.656.312)	(120.624.210)
Ingreso por impuesto de renta diferido		<u>(237.169.305)</u>	<u>(38.657.929)</u>
Impuesto de renta, neto	¢	<u><u>66.441.189</u></u>	<u><u>383.045.725</u></u>

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
Provisiones	¢	192.977.587	-	192.977.587
Revaluación de propiedades		-	189.994.485	(189.994.485)
Ganancias o pérdidas no realizadas		<u>1.449.394</u>	<u>413.362.400</u>	<u>(411.913.006)</u>
	¢	<u><u>194.426.981</u></u>	<u><u>603.356.885</u></u>	<u><u>(408.929.904)</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 110.924.665	-	110.924.665
Revaluación de propiedades	-	66.819.941	(66.819.941)
Ganancias o pérdidas no realizadas	104.370.649	4.872.699	99.497.950
	¢ <u>215.295.314</u>	<u>71.692.640</u>	<u>143.602.674</u>

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

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

	Saldo inicial	Incluido en el Estado de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 180.040.344	12.937.243	-	192.977.587
Revaluación de propiedades	(192.131.821)	2.137.336	-	(189.994.485)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(143.137.271)	108.451.518	(377.227.253)	(411.913.006)
	¢ <u>(155.228.748)</u>	<u>123.526.097</u>	<u>(377.227.253)</u>	<u>(408.929.904)</u>

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

	Saldo inicial	Incluido en el Estado de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 67.897.628	43.027.037	-	110.924.665
Revaluación de propiedades	(67.887.028)	1.067.087	-	(66.819.941)
Ganancias o pérdidas no realizadas	13.141.185	(23.069.222)	109.425.987	99.497.950
	¢ <u>13.151.785</u>	<u>21.024.902</u>	<u>109.425.987</u>	<u>143.602.674</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2013	2012
Honorarios por pagar	¢ 15.278.734	13.105.568
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	54.754.875	17.763.257
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	189.412.890	420.797.612
Aportaciones patronales por pagar	278.593.461	214.718.761
Retenciones por orden judicial	1.345.569	778.589
Impuestos retenidos por pagar	267.659.350	178.499.311
Aportaciones laborales retenidas por pagar	147.646.088	97.487.264
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	432.766.783	27.015.124
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	185.429.727	36.497.808
Vacaciones acumuladas por pagar	459.934.534	334.007.105
Aguinaldo acumulado por pagar	416.263.160	345.224.134
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	37.811.268
Otras cuentas y comisiones por pagar	4.113.149.432	5.542.007.703
	¢ <u>6.562.234.603</u>	<u>7.265.713.504</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2013, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢51.763.842.347 (¢40.846.873.739 en el 2012); y está conformada por 51.763.842.347 (40.846.873.739 en el 2012) acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(b) Superávit por revaluación

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

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

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

(d) Pago de dividendos

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 no se pagaron dividendos. El 27 de setiembre de 2012, se pagaron dividendos por la suma de ¢6.012.000.000.

(16) Utilidad básica por acción

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

Al 31 de marzo, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	2013	2012
Utilidad neta	¢ 1.855.319.738	908.064.074
Utilidad neta atribuible a los accionistas	1.855.319.738	908.064.074
Cantidad promedio de acciones comunes	51.763.842.347	40.846.873.739
Utilidad neta por acción básica	¢ 0,04	0,02

(17) Cuentas contingentes

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	2013	2012
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 15.223.102.795	15.413.375.576
Garantías de participación otorgadas	402.874.885	295.033.134
Avales otorgados	55.184.640	56.288.960
Cartas de crédito emitidas	96.131.579	332.487.790
Créditos para desembolsar	12.257.165	12.257.165
Líneas de crédito para sobregiros	42.183.950	183.666.006
	15.831.735.014	16.293.108.631
Líneas de crédito de utilización automática	155.454.314.501	135.355.909.466
	¢ 171.286.049.515	151.649.018.097

(18) Activos de los Fideicomisos

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

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

	2013	2012
Efectivo	¢ 13.521.020	12.348.951
Inversiones	27.495.481	123.308.119
Otras cuentas por cobrar	2.197.914.682	5.617.550.532
Participaciones en el capital de otras empresas	10.721.825.296	12.339.760.633
Bienes de uso	73.967.828.597	85.009.133.560
Otros activos	7.307.294.296	11.707.152.104
	¢ 94.235.879.372	114.809.253.899

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(19) Otras cuentas de orden

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

	2013	2012
Garantías recibidas en poder de la entidad	863.780.634.870	600.201.054.829
Garantías recibidas poder de terceros	84.279.111.909	87.419.262.324
Valores recibidos en custodia	2.716.804.467	2.754.866.560
Cartas de crédito notificadas	2.759.912.274	3.375.454.639
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	53.740.738.979	29.534.141.722
Productos en suspenso	301.094.896	213.642.886
Cuentas castigadas	8.732.407.653	7.524.972.983
Otras	67.445.753.067	39.384.203.840
	<u>1.083.756.458.115</u>	<u>770.407.599.783</u>

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	2013	2012
Sobregiro en cuenta corriente	27.134.242	1.604.457
Préstamos con otros recursos	3.579.486.628	2.051.821.630
Tarjetas de crédito	6.645.326.985	5.629.582.161
Factoraje	19.984.866	-
	<u>10.271.932.721</u>	<u>7.683.008.248</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(21) Diferencias de cambios

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por obligaciones con el público	¢ 3.529.747.340	371.174.977
Por otras obligaciones financieras	794.779.810	241.673.937
Por otras cuentas por pagar y provisiones	86.759.398	50.377.855
Por disponibilidades	(1.229.807.226)	(144.596.709)
Por inversiones en instrumentos financieros	(1.092.182.348)	(32.190.799)
Por créditos vigentes	(1.878.827.301)	(347.709.768)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	(85.723.801)	(75.222.381)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(18.303.211)	7.643.497
	<u>¢ 106.442.661</u>	<u>71.150.609</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por captaciones a la vista	¢ 156.518.433	101.661.331
Por captaciones a plazo	1.494.830.695	740.102.367
	<u>¢ 1.651.349.128</u>	<u>841.763.698</u>

(23) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

	2013	2012
Obligaciones a la vista	¢ 445.766	44.905.639
Obligaciones a plazo	155.094.968	133.464.476
	¢ 155.540.734	178.370.115

(24) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

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

	2013	2012
Giros y transferencias	¢ 144.609.239	142.980.243
Comercio exterior y cobranzas	34.752.117	3.141.195
Fideicomisos	10.658.475	16.149.051
Mandatos	8.110.519	10.090.115
Tarjetas de crédito	2.964.193.203	2.925.179.757
Tarjetas de débito	167.861.018	182.794.090
Servicios administrativos	57.309	4.038.444
Colocación de seguros	13.793.218	23.400.050
Otros	196.520.867	109.125.522
	¢ 3.540.555.965	3.416.898.467

(25) Otros gastos operativos

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

	2013	2012
Diferencias de cambio por otros pasivos	636.117.471	270.951.070
Diferencias de cambio por otros activos	25.315.057	39.780.736
Impuesto sobre vehículos	-	75.231
Impuesto de renta por remesas al exterior	20.228.190	10.675.705
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	6.584.493	-
Impuestos municipales	870.438	2.128.978
Patentes	56.998.784	31.519.989
Otros impuestos pagados en el país	1.456.199	1.106.284
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	30.874.547	37.748.559
Gastos operativos varios	1.042.508.137	546.746.351
Donaciones	4.960.700	5.023.000
	<u>1.825.914.016</u>	<u>945.755.903</u>

(26) Otros Ingresos operativos

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

	2013	2012
Ingresos por recuperación de gastos	291.872	5.796.563
Diferencias de cambio por otros pasivos	456.083.019	279.290.438
Diferencias de cambio por otros activos	17.596.648	66.170.776
Disminución de provisiones obligaciones patronales	5.925.763	11.038.697
Ingresos operativos varios	204.732.703	702.590.039
	<u>684.630.005</u>	<u>1.064.886.513</u>

(27) Gastos de personal

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

	2013	2012
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 2.931.877.148	2.347.914.088
Décimotercer sueldo	279.310.105	251.828.780
Vacaciones	198.327.461	102.585.033
Cargas sociales patronales	801.075.275	642.685.714
Fondo de capitalización laboral	87.715.012	84.951.804
Otros gastos de personal	172.364.132	162.596.709
	¢ <u>4.470.669.133</u>	<u>3.592.562.128</u>

(28) Otros gastos de administración

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

	2013	2012
Gastos por servicios externos	¢ 1.137.833.563	1.029.833.176
Gastos por movilidad y comunicaciones	277.056.950	277.345.098
Gastos de infraestructura	933.092.641	932.406.837
Gastos generales	824.078.641	419.085.215
	¢ <u>3.172.061.795</u>	<u>2.658.670.326</u>

(29) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en valores.

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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) Cartera de créditos.

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

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

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

(e) Depósitos a plazo.

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

(f) Préstamos de terceros.

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

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

(30) Otras concentraciones

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

2013				
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	166.587.173.580	226.677.570.399	321.406.530.684
América Central		1.528.566.449	-	3.151.684.801
Estados Unidos		25.821.702.290	-	28.484.955.511
Otros		372.365.551	-	7.334.055.020
	¢	194.309.807.870	226.677.570.399	360.377.226.016

2012				
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	71.575.219.774	169.053.392.049	154.693.337.852
América Central		712.373.395	921.426.012	3.658.601.398
Estados Unidos		-	-	35.747.392.843
Otros		721.123.790	-	7.212.905.802
	¢	73.008.716.959	169.974.818.061	201.312.237.895

(31) Indicadores de riesgo

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

	2013	2012
a. Retorno del activo (ROA)	1,68%	1,43%
b. Retorno sobre el capital (ROE)	11,21%	7,02%
c. Relación de endeudamiento y recursos propios	5,41	3,86
d. Margen financiero	9,98%	11,17%
e. Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	96,85%	93,23%

(32) Contingencia Fiscal

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

(ii) *Caso tributario 1999-2005 Banco Uno, S.A.*

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

Actualmente se está a la espera de la liquidación definitiva por parte de la Administración Tributaria. Asimismo se han interpuesto los procesos contenciosos respectivos, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Los Asesores Legales que nos representan en estos procesos, consideran que existe una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A., Banco Uno, S.A. y Banco CMB (Costa Rica), S.A. Por lo tanto, la Administración no consideró necesario reconocer provisión alguna por este concepto en los estados financieros al cierre del 31 de marzo de 2013.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

El 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.

(33) Hechos relevantes

Mediante oficio C.N.S. 1006/10/08 emitido por el Consejo Nacional de Supervisión Financiero del 18 de octubre del 2012, se autoriza a Banco Citibank de Costa Rica, S.A. la fusión por absorción de Banco CMB (Costa Rica), S.A. por parte de Banco Citibank de Costa Rica S.A. y el incremento de capital social común en ¢10.916.968.608 producto de dicha fusión. Se informa mediante Hecho Relevante con fecha 01 de noviembre de 2012, referencia 7057 de SUGEVAL, la finalización de las aprobaciones regulatorias e inscripción en el Registro Nacional (véase nota 14).

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de octubre de 2012

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

31 de octubre de 2012	
Ingresos Financieros	¢ 4.936.604.087
Gastos Financieros	(1.445.009.268)
Por estimación de deterioro de activos	(256.000.000)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	262.000.003
RESULTADO FINANCIERO	3.497.594.822
Otros Ingresos de Operación	4.564.631.484
Otros Gastos de Operación	(2.583.315.815)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	5.478.910.491
Gastos Administrativos	
Por gastos de personal	3.195.983.545
Por otros gastos de Administración	1.337.517.512
Total Gastos Administrativos	4.533.501.057
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	945.409.434
Impuesto sobre la renta	120.954.534
Impuesto sobre la renta diferido	69.150.933
Disminución de Impuesto de renta	93.832.720
Participaciones sobre la Utilidad	57.331.821
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	10.061.349
RESULTADO DEL PERIODO	¢ 801.866.215

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

- 1) Carteras Mancomunadas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

2) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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

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

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

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, NIC27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a 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 la NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptado por el CONASSIF.

y) 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 Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

- Las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- Las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

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

aa) La CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

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

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

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

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

La interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta como si se hubiese usado el método de consolidación directo. El Consejo no ha adoptado esta norma.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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