

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima, con domicilio legal en La Uruca, San José, Costa Rica, ciento cincuenta metros al norte del Puente Juan Pablo Segundo.
- La actividad principal de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es ser la poseedora de las acciones de las empresas que integran el grupo financiero (Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y sus Subsidiarias se denominará en adelante el Grupo). Se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).
- El Grupo es una sociedad propiedad total de Corporación Accionaria Citibank de Costa Rica, S.A., sociedad domiciliada en la República de Costa Rica, y esta a su vez subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), subsidiaria directa de Citibank, NA.
- La dirección del sitio Web del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., es <http://www.citi.co.cr>.
- El Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., a diciembre de 2014 cuenta con 14 sucursales, (15 sucursales y 2 kioscos, en diciembre 2013) y 44 cajeros automáticos (41 en diciembre 2013) que se encuentran bajo el control de la subsidiaria Banco Citibank de Costa Rica, S.A.
- Al 31 de diciembre de 2014, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y subsidiarias (el Grupo) cuenta con 985 colaboradores (1.159 en diciembre 2013)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Medición del valor razonable – nota 33.
- Deterioro – nota 1.s.
- Préstamos de cobro dudoso – nota 1.i.

(d) Principios de consolidación*i Subsidiarias*

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2014, diciembre 2013, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(e) Moneda extranjera

i Transacciones en moneda extranjera

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

ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. A diciembre de 2014, el tipo de cambio se estableció en ₡533.31 y ₡545.53 (₡495.01 y ₡507.80 en diciembre 2013), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡648.77 (683.76 en diciembre 2013)

iii Estados Financieros de operaciones extranjeras

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(f) Instrumentos financieros

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

i Clasificación

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

Valores para negociar

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

Valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Grupo o mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

inversiones de deuda y capital. Los valores mantenidos como disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados, la amortización de primas y descuentos y los dividendos se reconocen como ingresos.

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

Cartera de préstamos y cuentas por cobrar

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

ii Reconocimiento

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

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

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

iii Medición

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

libros del instrumento relacionado y son amortizados durante la vida del instrumento.

iv Principios de medición del valor razonable

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

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

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(h) Cartera de crédito

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

En la Arrendadora, los efectos contables y financieros que se derivan de los contratos de arrendamiento efectuados por esta Compañía, son incorporados

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

en sus registros de contabilidad como contratos operativos, de conformidad con lo establecido por la normativa tributaria vigente en Costa Rica. Tales operaciones de arrendamiento se convierten a arrendamientos tipo financiero, por lo cual se registran como documentos por cobrar por operaciones de arrendamiento, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos.

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

Determinación de estimación para Subsidiarias no Bancarias:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Determinación de estimación para bancos domiciliados en Costa Rica:

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

A partir de enero 2014, todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ₡65.000.000 (Grupo 1) y saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea menor o igual a ₡65.000.000 (Grupo 2), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Deudores nuevos de los Grupos 1 y 2, y deudores de los Grupos 1 y 2 con nuevas operaciones crediticias, refinanciamientos, prórrogas o readecuaciones; será de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente en la entidad.
- Deudores del grupo 1, la disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 1 sujetos a análisis periódicos de su capacidad de pago, estas disposiciones son aplicables a partir de la próxima actualización de su análisis de capacidad de pago, luego de la aprobación de la metodología.
- Deudores del grupo 2, La disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 2, la entidad debe presentar dentro de los dos meses siguientes a la aprobación de la metodología para calificar la capacidad de pago, un plan de adecuación a las disposiciones establecidas en esta modificación. La adecuación a estas disposiciones deberá estar completada en un máximo de veinticuatro (24) meses posteriores a la aprobación de la metodología por parte de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad.
- Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente según se indica a continuación:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%

Al 31 de setiembre de 2014, el Banco utilizó el 0,40% como porcentaje de estimación genérica.

Hasta el 31 de diciembre de 2013, todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ₡65.000.000 (Grupo 1), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La estimación contable la cual es registrada por los Bancos del Grupo resultante de dicho análisis ascendió a ₡8.897.960.516, ₡9.081.087.472 y respectivamente. A continuación el detalle:

	2014	2013
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos ₡	7,947,128,582	8,397,103,823
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar por cartera de créditos	549,198,546	630,731,799
Estimación para la incobrabilidad de créditos contingentes	401,633,388	53,251,851
₡	<u>8,897,960,516</u>	<u>9,081,087,473</u>

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

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

(j) Operaciones de arrendamiento financiero

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento del Grupo consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 19 meses.

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

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

(l) Operaciones de mercado de liquidez

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

1. *Por cuenta propia*

Captación

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

Préstamo

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2. *Por cuenta de terceros*

Captación

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

Préstamo

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

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

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

(n) Contratos confirmados de contado de venta

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

(o) Participación en el capital de otras empresas

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(p) Compensación de saldos

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

(q) Inmuebles, mobiliario y equipo

i Activos propios

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

ii Activos arrendados

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

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

iii Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados consolidado conforme se incurren.

iv Depreciación

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

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

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

(r) Activos intangibles

i Otros activos intangibles

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

ii Desembolsos posteriores

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

iii Amortización

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(t) Bienes realizables

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

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

(u) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Provisiones

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

(w) Reserva legal

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

(x) Superávit por revaluación

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

(y) Impuesto sobre la renta*i Corriente*

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

(z) Utilidad básica por acción

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

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

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

(bb) Reconocimientos de ingresos y gastos

i Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados consolidado sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por interés incluye la

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

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

ii Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii Ingreso (gastos) sobre valores negociables

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

iv Ingresos por dividendos

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

v Gastos por arrendamientos operativos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		2014	2013	
Disponibilidades	¢	60,147,145,361	51,816,521,361	Restringido por encaje mínimo legal y contrato de titularización (véase nota 4)
Inversiones en instrumentos financieros		4,085,562,877	18,049,095,155	Garantía de contratos de recaudación de servicios públicos, cámara de compensación, préstamo bancario y Mercado Integrado de liquidéz (MIL) (véase nota 5)
Préstamos		40,014,649,584	35,722,363,379	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos		96,577,982	127,858,377	Depósitos en garantía y depósitos judiciales
	¢	<u>104,343,935,804</u>	<u>105,715,838,272</u>	

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢57.239.646.701 y ¢48.945.812.638, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		2014	2013
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢	47,272,184,414	22,313,482,507
Cuentas por cobrar		2,873,227,017	2,644,570,383
Total activos	¢	<u>50,145,411,432</u>	<u>24,958,052,890</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	¢	19,640,289,857	12,932,154,819
Obligaciones con entidades financieras		80,196,312,634	81,320,389,570
Cuentas por pagar		5,609,424,988	5,972,399,234
Total pasivos	¢	<u>105,446,027,479</u>	<u>100,224,943,623</u>
<u>Ingresos:</u>			
Por intereses	¢	20,594,707	32,712,901
Otros ingresos financieros		7,444,088,462	407,528,459
Comisiones por servicios		10,344,556,317	9,750,063,124
Total ingresos	¢	<u>17,809,239,486</u>	<u>10,190,304,484</u>
<u>Gastos:</u>			
Por intereses	¢	357,511,578	978,012,624
Otros gastos financieros		4,317,643,744	5,452,185,899
Comisiones por servicios		14,189,659,746	10,878,527,915
De administración		2,166,285,601	1,990,671,833
Total gastos	¢	<u>21,031,100,669</u>	<u>19,299,398,271</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Disponibilidades (Efectivo y equivalentes de efectivo)

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

	2014	2013
Efectivo en bóveda	13,935,286,782	9,613,796,875
Banco Central de Costa Rica	68,009,976,384	68,669,224,323
Entidades financieras del estado	5,056,978,751	2,945,187,277
Entidades financieras locales	338,174,915	52,753,601
Entidades financieras del exterior	44,545,759,865	19,782,857,888
Disponibilidades restringidas	2,907,498,660	2,870,708,723
Documentos de cobro inmediato	568,697,996	485,543,290
	<u>135,362,373,353</u>	<u>104,420,071,977</u>

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

El efectivo restringido se detalla como sigue:

	2014	2013
Fondos para la cobertura del encaje legal	57,239,646,701	48,945,812,638
Fondos recibidos de clientes y depositados en entidades financieras del exterior	55,075,293	51,421,398
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	125,998,817	288,662,705
Otras restricciones	2,726,424,550	2,530,624,619
	<u>60,147,145,361</u>	<u>51,816,521,360</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros.

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

	2014	2013
Mantenidas para negociar	¢ 515,009,000	863,861,851
Disponibles para la venta	78,551,773,790	111,369,731,301
	79,066,782,790	112,233,593,152
Productos por cobrar	599,898,687	1,492,930,456
	¢ 79,666,681,477	113,726,523,608
<i>Negociables</i>	2014	2013
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 515,009,000	863,861,851
	¢ 515,009,000	863,861,851
<i>Disponibles para la venta</i>	2014	2013
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 74,177,157,575	107,058,309,361
Bancos del Estado	127,932,015	116,014,790
	¢ 74,305,089,590	107,174,324,151
<i>Emisores del exterior</i>		
Emisores privados	4,246,684,200	4,195,407,150
	4,246,684,200	4,195,407,150
	¢ 78,551,773,790	111,369,731,301

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
<i>Garantía por Servicios Públicos</i>		
Certificado Banco de Costa Rica	¢ 122,598,910	116,014,791
Bonos de Estabilización Monetaria	50,930,000	50,904,000
	¢ 173,528,910	166,918,791
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de Propiedad	1,785,202,467	2,283,536,804
	¢ 5,333,100	2,283,536,804
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez e interbancario</i>		
Títulos de Propiedad	-	15,598,639,560
	¢ 2,121,498,400	15,598,639,560
	¢ 4,085,562,877	18,049,095,155

Administración de riesgo en las inversiones

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

(6) Administración de riesgos financieros

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen diversos lineamientos y parámetros exhaustivos para la evaluación de la

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Creditos con estimación	2014	2013
A1	¢ 284,446,057,444	216,222,517,941
A2	852,201,886	3,770,668,531
B1	10,460,390,885	9,750,059,799
B2	192,815,314	1,579,169,392
C1	6,905,615,830	6,973,776,398
C2	163,132,672	93,760,022
D	4,735,825,443	2,816,462,734
E	8,680,395,176	8,357,262,305
Saldo bruto	316,436,434,650	249,563,677,122
Estimación para créditos incobrables	(13,176,150,444)	(10,253,863,154)
Total Crédito con Estimación	¢ 303,260,284,206	239,309,813,968
Creditos Vigentes sin estimación		
A1	¢ -	33,347,762,725
A2	-	122,457,558
B1	-	636,217,651
C1	-	3,039,487,087
C2	-	-
D	-	1,266,629,578
E	-	70,581,336
	¢ -	38,483,135,935

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2014	2013
Créditos vencidos sin estimación		
Vencido		
A1	₡ -	324,722,004
A2	-	5,792,354
B1	-	831,912,048
B2	-	94,504,680
C1	-	411,478,473
C2	-	28,926,290
D	-	251,375,988
E	-	330,032,773
Total Vencido	₡ -	2,278,744,610
Morosidad de la cartera vencida sin estimación		
1 - 30	₡ -	1,551,929,880
30 - 60	-	594,162,631
61 - 90	-	26,241,440
91 - 180	-	32,872,401
más de 180	-	73,538,258
Total Vencidos	₡ -	2,278,744,610
Sub-total cartera de crédito, neta	303,260,284,206	280,071,694,513
Productos por Cobrar	7,425,473,280	7,821,244,143
Estimación de productos	(1,525,308,633)	(951,871,814)
Exceso sobre la estimación mínima	(10,000,000)	(1,188,559,585)
Total Cartera Neta	₡ 309,150,448,853	285,752,507,257

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<u>2014</u>	
		<u>Monto Bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto Neto (con estimación)</u>
Creditos con estimación			
A1	¢	284,446,057,444	283,156,673,955
A2		852,201,886	848,452,199
B1		10,460,390,885	9,953,802,470
B2		192,815,314	181,127,955
C1		6,905,615,830	5,419,899,346
C2		163,132,672	94,033,384
D		4,735,825,443	2,142,520,355
E		8,680,395,176	1,463,774,544
	¢	<u>316,436,434,650</u>	<u>303,260,284,206</u>

		<u>2013</u>	
		<u>Monto Bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto Neto (con estimación)</u>
Creditos con estimación			
A1	¢	216,222,517,941	215,164,468,774
A2		3,770,668,531	3,744,359,033
B1		9,750,059,799	9,345,085,418
B2		1,579,169,392	1,501,243,516
C1		6,973,776,398	5,645,819,877
C2		93,760,022	55,562,685
D		2,816,462,734	1,690,168,829
E		8,357,262,305	2,163,105,836
	¢	<u>249,563,677,122</u>	<u>239,309,813,968</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
Créditos Contingentes:		
A1	¢ 163,323,806,861	28,825,578,211
A2	207,198,131	-
B1	1,926,363,241	5,002,038,285
B2	424,798	-
C1	2,687,352,037	88,479,797
C2	5,395,179	-
D	20,446,872,635	8,128,741,470
E	908,307,702	49,501,002
	189,505,720,584	42,094,338,765
Líneas crédito utilización automática (a)	35,707,876,712	173,615,465,629
	225,213,597,296	215,709,804,394
Estimación de incobrables	(401,633,388)	(53,251,850)
	¢ 224,811,963,908	215,656,552,544

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

Crédito moroso

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

Préstamos renegociados

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

Estimación individual por deterioro

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Política de liquidación de crédito

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

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

		2014		2013	
		Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Servicios	¢	13,931,113,003	14,959,225,672	10,331,009,765	21,340,116,158
Comercio		41,503,398,706	9,214,644,101	24,117,001,261	6,706,710,518
Vivienda		593,849,305	6,877,674	618,368,280	6,877,674
Construcción		1,557,439,198	1,266,550,281	823,787,796	4,218,878,693
Consumo personal		203,599,828,668	187,599,712,659	202,551,327,677	152,623,198
Agricultura y ganadería		3,736,698,914	64,774,984	1,329,982,563	-
Industria		6,833,917,701	4,788,246,700	8,234,456,902	5,030,492,959
Banca Estatal		40,014,649,584	-	35,722,363,378	-
Electricidad, gas y agua		7,930,021	216,430,616	164,039,992	129,098,608
Transporte y comunicaciones		991,640,634	7,097,134,609	1,795,421,464	4,509,540,957
Turismo		3,665,968,916	-	4,637,798,539	-
Líneas de crédito de utilización automática					173,615,465,629
		316,436,434,650	225,213,597,296	290,325,557,617	215,709,804,394
Productos por cobrar		7,088,223,316	-	7,415,807,503	-
Cuentas por cobrar asociadas a crédito		337,249,964		405,436,690	
Estimación de incobrables		(14,711,459,077)	(401,633,388)	(12,394,294,553)	(53,251,850)
	¢	309,150,448,853	224,811,963,908	285,752,507,257	215,656,552,544

Al 31 de diciembre las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilaban entre 7.20% y 49.32% en colones (6.50% y 49.32% en 2013) y 0.01% y 33.00% en US dólares (0.16% y 33.00% en 2013)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

	2014	2013
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 548,381,964	1,511,424,217
Ingresos por intereses diferidos	(62,506,576)	(188,772,312)
Cuentas por cobrar, neto	¢ 485,875,388	1,322,651,905

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

	2014	2013
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 485,875,388	1,304,192,236
De 1 a 5 años	-	18,459,669
	¢ 485,875,388	1,322,651,905

	2014	2013
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 548,381,964	1,492,519,504
De 1 a 5 años	-	18,904,714
	¢ 548,381,964	1,511,424,218

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por morosidad

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

	2014	2013
Al día	¢ 284,613,172,962	259,187,641,586
De 1-31 días	15,908,540,753	14,347,541,158
De 31-60 días	4,366,672,567	4,750,386,542
De 61-90 días	3,637,273,869	3,095,240,766
De 91-120 días	2,329,226,541	2,008,474,932
De 121-180 días	2,056,885,568	2,574,302,374
Más de 180 días	201,129,824	137,265,397
Cobro Judicial	3,323,532,566	4,224,704,862
	¢ 316,436,434,650	290,325,557,617

Al 31 de diciembre de 2014, el Grupo ha otorgado préstamos por un monto de ¢163.868.850, a entidades financieras no estatales (¢441.850.585 en el 2013).

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

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

	2014	2013
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 4,684,566,379	5,729,679,359
(número de operaciones)	1,663	1,315
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 27,138,695,311	25,408,236,672
Cobro judicial, corresponde respectivamente a 1.05% de la cartera (1.46% en el 2013)	¢ 3,323,532,566	4,224,704,862
(número de operaciones)	1,183	856
Total de intereses no percibidos	¢ 859,676,776	1,069,958,845
Préstamos reestructurados	¢ 1,546,913,241	1,484,553,575

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existe cartera no originada por la entidad.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		2014	2013
Saldo inicial del año	¢	12,394,294,553	8,102,132,891
<u>Más:</u>			
Estimación cargada a resultados		34,487,722,269	27,069,522,782
Otros traslados		-	176,497,284
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		274,599,506	-
<u>Menos:</u>			
Créditos castigados contra la estimación		29,040,788,320	21,256,773,251
Otras disminuciones a la estimación		3,380,585,365	1,610,024,454
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		23,783,566	87,060,699
Saldo final del año	¢	<u>14,711,459,077</u>	<u>12,394,294,553</u>

Garantías sobre la cartera de crédito

El Grupo realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el 6.44% y 9.05%, aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014		2013	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢ 1,627,820,174	1,395,140,733	1,421,113,017	1,353,792,088
Fiduciaria	148,466,794,225	161,346,335,403	126,120,788,197	11,308,657,262
Hipotecaria	17,160,737,292	2,415,394,453	21,712,960,152	2,139,904,137
Prendaria	1,588,336,014	-	3,146,898,003	-
Otras	107,578,097,361	60,056,726,707	102,201,434,866	27,291,985,278
Sin garantía	40,014,649,584	-	35,722,363,382	-
Líneas de crédito de utilización automática	-	-	-	173,615,465,629
	¢ 316,436,434,650	225,213,597,296	290,325,557,617	215,709,804,394

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 5.42% (7.48% en el 2013), prendaria en un 0.50% (1.08% en el 2013), fiduciaria en un 46.92% (43.44% en el 2013), títulos valores y otros en un 34.51% (35.69% en el 2013).

Dentro del rubro de “Sin Garantía” se incluyen depósitos en cuenta corriente mantenidos en Bancos Estatales según inciso i del artículo 59 de la LOSBN, por ¢40.014.649.584 (¢35.722.363.379 en el 2013).

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Otras concentraciones de la cartera de crédito

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

<u>Cartera de Crédito</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costa Rica	₡ 323,861,907,930	298,146,801,810
	<u>₡ 323,861,907,930</u>	<u>298,146,801,810</u>

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

2014

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA MN	14,565,650,920	(43,218,697,181)	45,002,832,148	561,213,300	(3,413,830,330)	(3,948,135,582)	(6,640,508,314)	127,615,336,084	130,523,861,045
Total Recuperación de activos MN	14,565,650,920	33,901,904,518	60,076,721,818	5,010,075,006	5,580,688,140	16,605,599,357	23,294,049,860	130,803,079,906	289,837,769,525
Disponibilidades MN	-	16,470,487,050	-	-	-	-	-	-	16,470,487,050
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	17,426,417,468	2,096,613,271	772,541,119	1,561,890,620	3,569,138,907	5,198,111,028	553,549,057	31,178,261,470
Inversiones MN	-	5,000,000	12,083,339,088	510,015	454,302,490	1,713,478,033	2,509,024,091	24,551,181,220	41,316,834,937
Cartera de Créditos MN	14,565,650,920	-	45,896,769,459	4,237,023,872	3,564,495,030	11,322,982,417	15,586,914,741	105,698,349,629	200,872,186,068
Total Vencimiento de pasivo MN	-	77,120,601,699	15,073,889,670	4,448,861,706	8,994,518,470	20,553,734,939	29,934,558,174	3,187,743,822	159,313,908,480
Obligaciones con el público MN	-	74,305,856,012	12,073,845,981	4,448,861,706	8,994,518,470	20,549,626,939	29,934,558,174	3,187,743,822	153,495,011,104
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	2,814,745,687	2,000,000,000	-	-	4,108,000	-	-	4,818,853,687
Cargos por pagar MN	-	-	1,000,043,689	-	-	-	-	-	1,000,043,689
DIFERENCIA ME	3,786,637,921	(71,566,371,315)	52,158,397,879	2,320,771,170	(45,302,627,876)	3,053,365,653	11,716,603,776	18,283,284,640	(25,549,938,152)
Total Recuperación de activos ME	3,786,637,921	79,021,674,807	55,189,715,663	6,848,056,777	9,428,328,131	27,008,816,788	17,154,620,620	50,615,342,528	249,053,193,235
Disponibilidades ME	-	50,881,909,918	-	-	-	-	-	-	50,881,909,918
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	28,139,764,889	488,113,323	825,846,222	2,675,244,929	4,369,841,124	272,076,607	60,827,821	36,831,714,915
Inversiones ME	-	-	16,334,709,581	-	-	3,733,090,211	(1,454,011,979)	19,736,058,727	38,349,846,540
Cartera de Créditos ME	3,786,637,921	-	38,366,892,759	6,022,210,555	6,753,083,202	18,905,885,453	18,336,555,992	30,818,455,980	122,989,721,862
Total Vencimiento de pasivo ME	-	150,588,046,122	3,031,317,784	4,527,285,607	54,730,956,007	23,955,451,135	5,438,016,844	32,332,057,888	274,603,131,387
Obligaciones con el público ME	-	150,057,317,140	2,675,835,236	4,527,285,607	14,665,681,740	23,947,451,485	104,916,844	333,457,889	196,311,945,941
Obligaciones con entidades financieras ME	-	530,728,982	152,401,865	-	40,065,274,267	7,999,650	5,333,100,000	31,998,599,999	78,088,104,763
Cargos por pagar ME	-	-	203,080,683	-	-	-	-	-	203,080,683

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2013

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para operaciones entre 1 y 180 días el calce de plazos se presenta negativo, dado que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo, para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Grupo con la Banca Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente es importante anotar que el Grupo cuenta con un porcentaje de renovación consolidado en ambas monedas de 43.00%, de sus depósitos a plazo, lo cual nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasas de interés

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

2014

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	12,336,970,408	2,296,156,477	5,707,794,510	5,460,020,866	9,477,823,336	16,208,142,645	51,486,908,242
Cartera de créditos MN	134,089,099,754	8,903,001,321	9,296,556,581	10,844,372,616	21,150,145,021	38,826,666,534	223,109,841,827
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	146,426,070,162	11,199,157,798	15,004,351,091	16,304,393,482	30,627,968,357	55,034,809,179	274,596,750,069
Obligaciones con el público MN	12,845,028,588	13,642,593,922	21,174,731,800	31,626,722,965	2,118,159,814	1,864,783,367	83,272,020,456
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	2,000,750,000	61,916	4,108,000	-	-	-	2,004,919,916
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	14,845,778,588	13,642,655,838	21,178,839,800	31,626,722,965	2,118,159,814	1,864,783,367	85,276,940,372
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	131,580,291,574	(2,443,498,040)	(6,174,488,709)	(15,322,329,483)	28,509,808,543	53,170,025,812	189,319,809,697
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	16,339,710,319	-	2,666,398,272	448,690,128	2,050,996,450	19,254,235,136	40,760,030,305
Cartera de créditos ME	149,093,257,162	48,233,520,480	16,950,549,927	15,225,009,583	5,833,772,837	5,671,535,041	241,007,645,030
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	165,432,967,481	48,233,520,480	19,616,948,199	15,673,699,711	7,884,769,287	24,925,770,177	281,767,675,335
Obligaciones con el público ME	3,302,863,947	19,282,886,300	22,880,385,995	1,520,689,009	347,432,103	-	47,334,257,354
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	-	40,034,618,697	5,345,752,779	32,093,251,592	-	77,473,623,068
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	3,302,863,947	19,282,886,300	62,915,004,692	6,866,441,788	32,440,683,695	-	124,807,880,422
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	162,130,103,534	28,950,634,180	(43,298,056,493)	8,807,257,923	(24,555,914,408)	24,925,770,177	156,959,794,913
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	311,859,037,643	59,432,678,278	34,621,299,290	31,978,093,193	38,512,737,644	79,960,579,356	556,364,425,404
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	18,148,642,535	32,925,542,138	84,093,844,492	38,493,164,753	34,558,843,509	1,864,783,367	210,084,820,794
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	293,710,395,108	26,507,136,140	(49,472,545,202)	(6,515,071,560)	3,953,894,135	78,095,795,989	346,279,604,610

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2013

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	4,422,120,144	8,889,629,185	8,606,729,034	14,676,280,022	29,120,844,473	48,059,556,416	113,775,159,274
Cartera de créditos MN	127,633,867,762	8,706,878,101	4,670,914,934	8,875,573,704	17,423,255,132	38,040,382,553	205,350,872,186
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	132,055,987,906	17,596,507,286	13,277,643,968	23,551,853,726	46,544,099,605	86,099,938,969	319,126,031,460
Obligaciones con el público MN	6,722,060,047	15,906,026,025	21,986,689,953	29,248,232,713	2,457,189,123	2,707,618,951	79,027,816,812
Obligaciones con el BCCR MN	10,003,958,333	-	-	-	-	-	10,003,958,333
Obligaciones con Entidades Financieras MN	5,007,214,270	4,153,124	-	-	-	-	5,011,367,394
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	21,733,232,650	15,910,179,149	21,986,689,953	29,248,232,713	2,457,189,123	2,707,618,951	94,043,142,539
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	110,322,755,256	1,686,328,137	(8,709,045,985)	(5,696,378,987)	44,086,910,482	83,392,320,018	225,082,888,921
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	13,374,318,177	964,786,251	853,892	853,892	1,707,785	25,604,392	14,368,124,389
Cartera de créditos ME	86,385,506,675	7,907,187,574	9,315,354,109	9,341,993,331	5,717,549,712	6,803,805,122	125,471,396,523
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	99,759,824,852	8,871,973,825	9,316,208,001	9,342,847,223	5,719,257,497	6,829,409,514	139,839,520,912
Obligaciones con el público ME	13,200,304,761	9,115,144,697	13,839,798,808	5,751,753,864	282,202,252	198,798,555	42,388,002,937
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	-	7,456,849	35,625,971,822	40,958,405,956	-	76,591,834,627
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	13,200,304,761	9,115,144,697	13,847,255,657	41,377,725,686	41,240,608,208	198,798,555	118,979,837,564
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	86,559,520,091	(243,170,872)	(4,531,047,656)	(32,034,878,463)	(35,521,350,711)	6,630,610,959	20,859,683,348
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	231,815,812,758	26,468,481,111	22,593,851,969	32,894,700,949	52,263,357,102	92,929,348,483	458,965,552,372
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	34,933,537,411	25,025,323,846	35,833,945,610	70,625,958,399	43,697,797,331	2,906,417,506	213,022,980,103
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	196,882,275,347	1,443,157,265	(13,240,093,641)	(37,731,257,450)	8,565,559,771	90,022,930,977	245,942,572,269

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros consolidados en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida del año por ₡1.879.859.744 y ₡1.294.837.239, respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Grupo de -1.88% y -1.22%, respectivamente. Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Durante el cuarto trimestre de 2014 el colón se ha mantenido cerca del piso de la banda. Debido a esta situación, la Administración de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición corta en moneda extranjera.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
<u>Activos en dólares</u>		
Disponibilidades	\$ 161,681,269	141,489,743
Inversiones en valores y depósitos	71,909,108	28,990,003
Cartera de créditos, neta	223,294,121	231,567,842
Cuentas y productos por cobrar	2,739,380	3,726,900
Otros activos	2,179,394	1,761,099
Total activos dólares	\$ 461,803,272	407,535,587
<u>Pasivos en dólares</u>		
Obligaciones con el público	\$ 366,947,540	333,508,746
Otras obligaciones financieras	146,472,696	164,769,468
Otras cuentas por pagar y provisiones	6,105,588	11,937,597
Otros pasivos	6,355,281	4,463,828
Total pasivos dólares	\$ 525,881,105	514,679,639
Posición en dólares	\$ (64,077,833)	(107,144,052)

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

	2014	2013
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	€ 2,292,626	1,666,836
Cuentas y productos por cobrar	9,779	13,405
Total activos	€ 2,302,405	1,680,241
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	€ 1,219,207	769,352
Otras cuentas por pagar y provisiones	13,919	61,711
Total pasivos	€ 1,233,281	831,063
Posición neta	€ 1,069,124	849,178

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

2014

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA ME	3,786,637,921	(71,566,371,315)	52,158,397,879	2,320,771,170	(45,302,627,876)	3,053,365,653	11,716,603,776	18,283,284,640	(25,549,938,152)
Total Recuperación de activos ME	3,786,637,921	79,021,674,807	55,189,715,663	6,848,056,777	9,428,328,131	27,008,816,788	17,154,620,620	50,615,342,528	249,053,193,235
Disponibilidades ME	-	50,881,909,918	-	-	-	-	-	-	50,881,909,918
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	28,139,764,889	488,113,323	825,846,222	2,675,244,929	4,369,841,124	272,076,607	60,827,821	36,831,714,915
Inversiones ME	-	-	16,334,709,581	-	-	3,733,090,211	(1,454,011,979)	19,736,058,727	38,349,846,540
Cartera de Créditos ME	3,786,637,921	-	38,366,892,759	6,022,210,555	6,753,083,202	18,905,885,453	18,336,555,992	30,818,455,980	122,989,721,862
Total Vencimiento de pasivo ME	-	150,588,046,122	3,031,317,784	4,527,285,607	54,730,956,007	23,955,451,135	5,438,016,844	32,332,057,888	274,603,131,387
Obligaciones con el público ME	-	150,057,317,140	2,675,835,236	4,527,285,607	14,665,681,740	23,947,451,485	104,916,844	333,457,889	196,311,945,941
Obligaciones con entidades financieras ME	-	530,728,982	152,401,865	-	40,065,274,267	7,999,650	5,333,100,000	31,998,599,999	78,088,104,763
Cargos por pagar ME	-	-	203,080,683	-	-	-	-	-	203,080,683

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2013

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

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

Al 31 de diciembre de 2014, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡3.195.298.933 (₡930.079.008 en el 2013)

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre de 2014, si el US dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el beneficio en las utilidades del año hubiera sido de ₡319.529.893 teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0.32% (₡93.007.901 y un 0.09% en el 2013), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

d) Riesgo operacional

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

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Grupo.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

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

e) Administración del riesgo de capital

Al 31 de diciembre de 2014, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un requerimiento mínimo de capital y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco que forma parte del Grupo cumplen con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

Al 31 de diciembre de 2014, Banco Citibank cuenta con un capital base de ₡65.286.565.630 (₡68.333.486.547 en el 2013).

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

El capital del Puesto de Bolsa está regulado por el "Reglamento de Gestión de Riesgos" aprobado por el CONASSIF. Este Reglamento tiene por objeto establecer disposiciones prudenciales de carácter general para la gestión integral de riesgos, los requerimientos de capital necesarios para cubrir

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

riesgos y limitar las actividades que puedan crear riesgos sistémicos en el mercado.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ₡4.423.935.000 y (₡4.734.723.964 en el 2013).

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Grupo cuenta con una suficiencia patrimonial mayor a uno.

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

(7) Bienes realizables, neto

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

	2014	2013
Bienes muebles	₡ 59,000,443	142,189,331
Bienes inmuebles	464,535,741	2,885,074,765
Estimación para valuación de bienes	(523,536,184)	(3,023,474,980)
	₡ -	3,789,116

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
Saldo al inicio del período	₡ 3,023,474,980	4,438,017,393
Incrementos en la estimación	17,139,620	537,840,193
Reversiones	(378,934,330)	(499,670,576)
Liquidación de activos	(2,138,144,086)	(1,452,712,030)
Saldo al final del período	₡ 523,536,184	3,023,474,980

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	2,748,991,635	5,589,463,000	12,221,428,877	50,874,550	20,610,758,062
Adiciones		791,881,894	655,567,836	-	1,447,449,730
Retiros	-	(686,537,989)	(336,682,615)	(11,828,859)	(1,035,049,463)
Saldos al 30 de Diciembre del 2014	<u>2,748,991,635</u>	<u>5,694,806,905</u>	<u>12,540,314,098</u>	<u>39,045,691</u>	<u>21,023,158,329</u>
<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2013</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	-	2,124,050,404	8,995,439,940	16,354,680	11,135,845,024
Gasto por depreciación	-	303,018,096	1,105,771,131	5,087,454	1,413,876,681
Retiros		(685,708,569)	(324,895,303)	(11,828,859)	(1,022,432,731)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>-</u>	<u>1,741,359,931</u>	<u>9,776,315,768</u>	<u>9,613,275</u>	<u>11,527,288,974</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>2,748,991,635</u>	<u>3,953,446,974</u>	<u>2,763,998,330</u>	<u>29,432,416</u>	<u>9,495,869,355</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2014	
		Terrenos	Edificio
Costo Original	¢	1,293,957,428	4,746,481,238
Revaluación acumulada		1,549,793,227	978,056,448
Depreciación acumulada		-	(1,741,359,932)
Deterioro		(94,759,020)	(29,730,780)
Saldo Neto	¢	2,748,991,635	3,953,446,974

Al 31 de diciembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

		A la vista		Certificados Vencidos	A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	¢	17,313,431,154	182,328,888,565	-	77,654,511,438	277,296,831,157
Con entidades financieras		-	15,210,653,606	-	44,243,310,000	59,453,963,606
Restingidos e inactivos		925,991,227	2,167,424,054	1,475,820,502	3,545,962,455	8,115,198,238
Cargos por pagar		-	-	-	1,175,128,271	1,175,128,271
		<u>18,239,422,381</u>	<u>199,706,966,225</u>	<u>1,475,820,502</u>	<u>126,618,912,164</u>	<u>346,041,121,272</u>
Otras obligaciones (a)		-	-	-	-	4,940,964,045
	¢	<u>18,239,422,381</u>	<u>199,706,966,225</u>	<u>1,475,820,502</u>	<u>126,618,912,164</u>	<u>350,982,085,317</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Otras obligaciones con el público

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

		2014	2013
Cheques de gerencia	¢	2,481,525,899	2,486,956,777
Cheques certificados		11,352,887	26,462,367
Giros y transferencias por pagar		0	2,475,051
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito		1,114,069,728	1,107,264,009
Obligaciones por comisiones de confianza		132,554,115	787,655,620
Obligaciones diversas a la vista con el público		<u>1,201,461,416</u>	<u>1,362,784,783</u>
	¢	<u>4,940,964,045</u>	<u>5,773,598,607</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista				
		Cuentas	Certificados		
	Ahorros	Corrientes	Vencidos y Otras	A plazo	Total
			captaciones		
Con el público	36,948	10,128	-	1,147	48,223
Con Bancos	-	-	-	-	-
Con entidades financieras	-	22	-	35	57
Restingidos e inactivos	46,110	14,258	99	51	60,518
	83,058	24,408	99	1,233	108,798

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

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

Los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos mínimos de un mes y hasta 60 meses, y a tasas brutas que oscilan entre el 4.51% y 14.83% (4.51% y 14.83% para el 2013). Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos de un mes y hasta 60 meses, y tasas brutas que varían entre el 0.27% y 5.54% (0.27% y 6.03% para el 2013). Durante el 2014 y 2013, no se recibieron captaciones en euros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Obligaciones con entidades financieras

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

	2014	2013
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 487,727,568	2,498,987,056
<u>Depósitos:</u>		
Certificados en entidades financieras del país	12,107,650	16,923,150
Cuentas ctes y ahorro en entidades financieras del país	285,982,691	3,332,780,629
Cuentas ctes y ahorro en entidades financieras del exterior	2,571,764,408	3,083,014,355
Total depósitos	3,357,582,317	8,931,705,190
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	219,426,133	99,002,000
Total obligaciones	219,426,133	99,002,000
<u>Préstamos por pagar:</u>		
Entidades financieras del país	2,000,000,000	5,000,000,000
Entidades financieras del exterior	77,329,950,000	76,033,536,000
Total préstamos por pagar	79,329,950,000	81,033,536,000
Cargos por pagar	27,996,100	104,976,635
¢	82,934,954,550	90,169,219,825

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2014, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	
Tasas de interés	¢	4.50%	-	
Tasas de interés	US\$		0.23% y 0.5739%	Total
Menos de un año	¢	2,000,000,000	45,331,350,000	47,331,350,000
De uno a dos años		-	31,998,600,000	31,998,600,000
Total	¢	2,000,000,000	77,329,950,000	79,329,950,000

Al 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014, los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos son los siguientes:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de liquidez	¢ 2,121,498,400	2,000,000,000	02/Ene/15	100.00%
	¢ 2,121,498,400	2,000,000,000		

Al 31 de diciembre 2013, los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos son los siguientes:

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

Reventas

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

Al 31 de diciembre de 2014, los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de liquidez	¢ 19,386,343,500	19,386,343,500	02-01-15 a 08-01-15	100.00%
Bonos de deuda externa 2020	516,401,268	674,524,755	16-01-15 a 20-01-15	82.00%
Bonos de deuda externa 2023	352,597,954	441,883,067	07/01/2015	72.00%
Bonos de deuda externa 2043	87,084,473	110,196,512	13/01/2015	65.00%
Títulos de propiedad	830,692,002	1,118,883,850	6-01-15 a 8-01-15	61% a 82%
Títulos de propiedad\$\$	134,426,652	199,949,700	28/01/2015	66%
T.P. Tasa básica macrotítulo	7,010,325,328	8,441,283,302	02-01-15 a 26-01-15	42% a 100%
	¢ 28,317,871,177	30,373,064,686		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

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

(12) Impuesto sobre la renta

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

	2014	2013
Impuesto de renta corriente	¢ 4,501,684,520	3,623,430,454
Gasto por impuesto renta diferido	743,619,519	394,990,917
Sub total	5,245,304,039	4,018,421,371
Ingreso por impuesto de renta	(2,665,747,761)	(594,587,010)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(502,584,231)	(741,142,435)
Impuesto de renta neto	¢ 2,076,972,047	2,682,691,926

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

Al 31 de diciembre de 2014, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 12,015,032,768	-	12,015,032,768
Ganancias o pérdidas no realizadas	61,617,540	75,359,097	(13,741,557)
Arrendamientos financieros	109,820,618	-	109,820,618
Provisiones	341,147,876	-	341,147,876
Superávit		175,033,130	(175,033,130)
Total impuesto diferido	<u>12,527,618,802</u>	<u>250,392,227</u>	<u>12,277,226,575</u>
Impuesto renta por cobrar	1,970,251,824	-	-
	<u>¢ 14,497,870,626</u>	<u>250,392,227</u>	<u>12,277,226,575</u>

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

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 12,074,477,804	-	12,074,477,804
Ganancias o pérdidas no realizadas	61,021,561	403,099,862	(342,078,301)
Arrendamientos financieros	196,880,230	-	196,880,230
Amortización	-	4,742,477	(4,742,477)
Provisiones	445,667,174	-	445,667,174
Superávit	-	183,582,476	(183,582,476)
Total impuesto diferido	<u>12,778,046,769</u>	<u>591,424,815</u>	<u>12,186,621,954</u>
Impuesto renta por cobrar	1,493,825,900	-	-
	<u>¢ 14,271,872,669</u>	<u>591,424,815</u>	<u>12,186,621,954</u>

El movimiento de las diferencias temporales durante el 2014 es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 12,074,477,804	(59,445,035)	-	12,015,032,769
Provisiones	445,667,175	(104,519,299)	-	341,147,876
Inversiones	(342,078,302)	(3,303,163)	331,639,906	(13,741,559)
Amortización	(4,742,477)	4,742,477	-	-
Arrendamientos financieros	196,880,230	(87,059,612)	-	109,820,618
Superávit por revaluación activos	(183,582,476)	8,549,345	-	(175,033,131)
Total	¢ 12,186,621,954	(241,035,287)	331,639,906	12,277,226,573

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

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

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

Al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2014	2013
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 2,405,676,758	5,327,707,602
Más:		
Gastos no deducibles	919,784,754	7,989,903,690
Pérdidas fiscales y otros ajustes	143,248,936	299,879,925
Menos:		
Ingresos no gravables	(1,391,738,402)	(10,934,799,291)
Gasto por impuesto sobre la renta	¢ <u>2,076,972,046</u>	<u>2,682,691,926</u>

(13) Cuentas por pagar diversas

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

	2014	2013
Honorarios por pagar	¢ 39,288,453	29,779,629
Proveedores de bienes y servicios	42,716,932	3,705,984
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	397,448,659	1,634,063,877
Aportaciones patronales por pagar	1,194,427,063	634,541,148
Retenciones por orden judicial	1,545,135	1,421,955
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	169,181,601	349,635,309
Otras retenciones a terceros por pagar	10,552,381	9,394,337
Vacaciones acumuladas por pagar	600,548,106	667,083,748
Aguinaldo acumulado por pagar	165,445,165	179,605,243
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	
Otras cuentas y comisiones por pagar	5,565,760,418	8,198,777,578
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	5,609,425,118	5,972,399,238
Total	¢ <u>13,796,339,031</u>	<u>17,680,408,046</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Patrimonio(a) Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está conformado por 61.519.090.305 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ₡1,00 cada una, para un total de ₡61.519.090.305.

(b) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor razonable de los inmuebles, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

(c) Ganancia no realizada

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

(d) Dividendos

En julio 2014 se declararon dividendos por ₡8.656.000.000, para los períodos de diciembre 2013, no se distribuyeron dividendos. En el 2013, no se distribuyeron dividendos,

(15) Utilidad básica por acción

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
Utilidad neta	3,111,560,237	7,833,536,536
Utilidad neta atribuible a los accionistas	¢ 2,870,721,930	7,189,222,508
Cantidad promedio de acciones comunes	61,519,090,305	61,519,090,305
Utilidad neta por acción	¢ 0.0467	0.1169

(16) Cuentas contingentes

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

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

	2014	2013
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 33,637,632,465	36,051,543,722
Garantías de participación otorgadas	662,386,182	3,769,594,703
Cartas de crédito emitidas	330,135,379	21,421,166
Creditos por desembolsar	12,257,164	12,257,164
Líneas de crédito para sobregiro	4,514,857	11,977,007
Otras Garantías	3,155,551,296	2,227,545,003
	37,802,477,343	42,094,338,765
Líneas de crédito de utilización automática	187,411,119,953	173,615,465,629
	¢ 225,213,597,296	215,709,804,394

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Activos de los Fideicomisos

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

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

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

		2014	2013
Efectivo	¢	10,232,912	10,687,583
Inversiones		29,508,244	27,316,686
Otras cuentas por cobrar		2,118,465,542	2,199,065,276
Participaciones en el capital de otras empresas		6,331,016,400	6,266,740,825
Bienes de uso		18,018,871,526	21,690,907,952
Otros activos		6,984,548,712	6,591,703,074
	¢	<u>33,492,643,336</u>	<u>36,786,421,396</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otras cuentas de orden

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

	2014	2013
Valores recibidos en garantía	¢ 1,226,185,701,153	1,069,128,469,047
Valores recibidos en custodia	142,463,398,433	199,812,371,952
Cartas de crédito avisadas	1,459,912,147	1,617,928,522
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	54,138,977	11,611,450
Productos en suspenso	55,415,784,484	56,969,165,716
Cuentas castigadas	859,676,776	1,069,958,844
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	99,901,179,244	89,107,015,742
Operaciones de recompra y otras operaciones de compra y venta a futuro de títulos valores	-	14,338,426,291
Contratos de cobertura	100,727,919,996	104,988,199,167
Otras	171,397,916,036	214,407,775,832
Total	¢ <u>1,798,465,627,246</u>	<u>1,751,450,922,563</u>

Al 31 de diciembre de 2014, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ¢119.281.218.456 (¢178.368.308.665 en el 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ¢1.576.949 (¢9.902.327 en el 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, el Grupo, participa en contratos de cobertura cambiaria que representan un acuerdo de tipos de cambio futuro, a veces denominado “acuerdo de compensación mutua”. Con este instrumento, las dos contrapartes acuerdan compensarse mutuamente en moneda local por fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. Las fluctuaciones cubiertas son aquellas entre los tipos de cambio establecidos al inicio y los tipos de cambio reales vigentes a la fecha de vencimiento. En el momento de la cancelación, el deudor neto paga la diferencia a la otra parte. Al 31 de diciembre de 2014, la valoración de estos contratos es por un monto de -¢2.540.459.197 (-¢2.790.635.613 en el 2013), los cuales se presentan dentro de las Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por ¢2.418.148.750 (¢2.521.890.079 en el 2013) y Otras cuentas y comisiones por pagar por ¢4.958.607.947 (¢5.312.525.692 en el 2013) en el balance general consolidado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El vencimiento de estos contratos oscila entre 1 y 34 meses.

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, el Grupo reconoció en el estado de resultados, ganancias netas por un valor de ₡3.104.673.770 (pérdidas netas por un valor de ₡5.091.971.561 en el 2013).

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(a) Administración de carteras

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se mantienen carteras administradas.

(b) Operaciones a plazo y recompras tripartitas

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se presentan operaciones a plazo.

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

2014

<u>Terceros:</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
		<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
De 0 a 30 días	¢	-	8,950,737,577
	¢	-	8,950,737,577

2013

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

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

Al 31 de diciembre de 2014, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras tripartitas denominado en US dólares fue valuado al tipo de cambio de ¢533.31 por cada US dólar (¢493.51 en el 2013).

(c) Llamadas al margen

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, no existen llamadas al margen.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	2014	2013
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 55,404,553	84,296,851
Préstamos	21,494,992,698	16,254,698,154
Tarjetas de Crédito	39,549,852,581	41,742,939,492
Factoraje	152,390,857	73,817,861
	¢ <u>61,252,640,689</u>	<u>58,155,752,358</u>

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

El neto de los ingresos y gastos por diferencias de cambio al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2014	2013
Por obligaciones con el público.	¢ (14,493,850,167)	2,339,680,564
Por otras obligaciones financieras.	(6,999,689,717)	1,970,815,694
Por otras cuentas Por pagar y provisiones.	(102,477,101,888)	5,215,586,906
Por disponibilidades.	120,039,580,404	1,937,686,228
Por inversiones en instrumentos financieros	1,007,297,999	(911,586,245)
Por créditos vigentes.	13,907,806,487	(1,372,542,758)
Por créditos vencidos y en cobro judicial.	600,512,802	(54,098,605)
Por cuentas y comisiones Por cobrar	(8,389,256,987)	(8,195,462,776)
	¢ <u>3,195,298,933</u>	<u>930,079,008</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Por otros ingresos financieros

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

	2014	2013
Comisiones por cartas de crédito	50,120,955	63,017,074
Comisiones por garantías otorgadas	389,029,128	267,057,995
Otros ingresos financieros por operaciones con partes relacionadas	7,374,163,812	360,214,337
Otros ingresos financieros diversos	12,580,338	27,033,507
	<u>7,825,894,233</u>	<u>717,322,913</u>

(23) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	2014	2013
Gastos por captaciones a la vista	836,255,278	598,926,977
Gastos por otras obligaciones a la vista con el público	-	-
Gastos por captaciones a plazo	7,705,987,050	6,487,866,590
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores	28,803,289	6,215,755
	<u>8,571,045,617</u>	<u>7,093,009,322</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Otros gastos financieros

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

	2014	2013
Comisiones por garantías contratados	¢ 151,623	1,334,760
Otros cargos financieros por operaciones con partes relacionadas (Véase nota 3)	4,317,643,744	5,452,185,899
Gastos por recuperación de activos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	988,301,815	622,025,611
Otros gastos financieros diversos	1,967,564,707	1,549,086,867
	¢ 7,273,661,889	7,624,633,137

(25) Por estimación de deterioro e incobrabilidad de activos

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

	2014	2013
Cartera de crédito	¢ 31,617,551,589	27,069,522,782
Otras cuentas por cobrar	290,992,731	276,690,092
Créditos contingentes	498,217,566	117,007,216
Genérica contra cíclica cartera de créditos	2,870,170,680	-
Genérica contra cíclica créditos contingentes	379,376,455	-
	¢ 35,656,309,021	27,463,220,090

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
Recup. créditos liquidados	¢ 5,482,479,869	4,098,945,216
Recup. cuentas por cobrar castigadas	15,229,968	31,522,240
Dism. Estimac. cartera de créditos	1,834,276,726	1,610,024,454
Dism. Estimac. otras cuentas por cobrar	149,906,541	193,638,703
Dism. Estimac. créditos contingentes	496,530,039	237,792,437
Dism. Estimac. genérica y cíclica cartera créditos	1,546,308,639	-
Dism. Estimac. genérica y cíclica créd. contingentes	39,964,097	-
	<u>¢ 9,564,695,879</u>	<u>6,171,923,050</u>

(26) Ingreso por comisiones por servicios

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

	2014	2013
Comisiones por giros y transferencias	¢ 634,243,798	611,169,818
Comisiones por comercio exterior	17,384,229	140,484,812
Comisiones por certificación de cheques	1,092,013	2,328,122
Comisiones por administración de fideicomisos	61,467,760	116,160,884
Comisiones por mandatos	29,140,320	30,396,300
Comisiones por cobranzas	12,872,526	12,757,481
Comisiones por otras comisiones de confianza	806,189	2,885,540
Comisiones por tarjetas de crédito	15,107,808,444	18,845,182,776
Comisiones por servicios administrativos	29,716	126,364
Comisiones por colocación de seguros	109,527,907	92,448,119
Comisiones por operaciones bursátiles	134,213,047	154,851,212
Otras comisiones	12,087,743,708	11,155,504,501
	<u>¢ 28,196,329,657</u>	<u>31,164,295,929</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Otros ingresos operativos

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

	2014	2013
Ingresos por recuperación de gastos	₡ 51,834,377	13,278,060
Diferencias de cambio por otros pasivos	11,491,250,564	5,636,655,124
Diferencias de cambio por otros activos	2,879,666,714	239,512,983
Ingresos operativos varios	2,620,059,791	1,097,068,553
Disminución de provisiones	259,519,779	60,311,714
	₡ 17,302,331,225	7,046,826,434

(28) Gastos por comisiones por servicios

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

	2014	2013
Giros y Transferencias	₡ 31,585,900	32,039,874
Servicios Bursátiles	42,700,274	53,958,219
Sistema integrado de pago electrónico	154,999,888	171,184,483
Servicios de las bolsas de valores	15,873,104	15,129,263
Colocación De Seguros	752,975,559	610,764,095
Cambio de divisas	1,593,749,249	1,310,203,652
Operaciones con partes relacionadas	110,538,479	85,990,550
Comisiones por compras de tarjetas	7,470,133,520	6,885,299,527
Otros Servicios	4,115,750,189	6,467,477,618
	₡ 14,288,306,162	15,632,047,281

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otros Gastos Operativos:

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

	2014	2013
Donaciones	¢ 82,150	4,960,700
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	8,183,302	71,157,804
Diferencias de cambio por otros pasivos	17,396,010,173	6,031,776,748
Diferencias de cambio por otros activos	3,265,268,074	658,667,633
Impuesto de renta por remesas al exterior	12,503,679	84,519,965
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	17,531,198	26,778,593
Impuestos municipales	196,174,758	228,685,174
Patentes	437,346,883	258,694,139
Otros impuestos pagados en el país	79,410,363	6,565,366
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	330,297,037	179,013,028
Programa de premios	2,592,937,105	2,386,155,231
Gastos operativos varios	1,979,672,180	3,453,355,697
	¢ <u>26,315,416,902</u>	<u>13,390,330,078</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Gastos de personal

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

	2014	2013
Sueldos bonificaciones personal permanente	¢ 13,326,091,829	15,658,131,404
Remuneraciones a directores y fiscales	7,364,245	14,024,276
Tiempo extraordinario	72,452,565	98,281,635
Viáticos	184,957,435	209,896,523
Décimotercer sueldo	1,141,079,177	1,346,370,062
Vacaciones	624,994,148	799,857,134
Otras retribuciones	1,797,310	4,081,710
Cargas sociales patronales	3,536,744,223	4,155,436,714
Refrigerios	79,175	772,228
Capacitación	46,036,684	67,948,762
Seguros para el personal	349,381,519	229,569,121
Fondo de capitalización laboral	340,978,422	420,235,190
Otros gastos de personal	216,063,321	207,201,738
Aporte al auxilio de cesantía	368,608,958	332,960,887
	¢ 20,216,629,011	23,544,767,384

(31) Otros gastos de administración

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

	2014	2013
Servicios externos	¢ 7,403,119,080	6,622,332,940
Movilidad y comunicación	1,507,899,756	1,694,389,915
Infraestructura	3,993,666,840	4,762,941,972
Generales	2,900,828,432	3,480,729,873
	¢ 15,805,514,108	16,560,394,700

(32) Arrendamientos operativosArrendatario

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
Menos de un año	¢ 642,655,531	687,021,154
Entre uno y cinco años	1,164,941,453	1,523,395,629
Más de cinco años	102,573,512	173,535,012
	¢ <u>1,910,170,496</u>	<u>2,383,951,795</u>

(33) Valor razonable

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

	Dic-14		Dic-13	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones	¢ 79,066,782,790	79,066,782,790	112,233,593,153	112,233,593,153
Créditos por cobrar	<u>316,436,434,649</u>	<u>316,188,794,886</u>	<u>290,325,557,617</u>	<u>289,487,653,207</u>
	¢ <u>395,503,217,439</u>	<u>395,255,577,676</u>	<u>402,559,150,770</u>	<u>401,721,246,360</u>
<u>Pasivos Financieros</u>				
Obligaciones con entidades financieras	¢ 82,906,958,450	82,906,883,123	99,965,241,190	99,967,030,548
Obligaciones con el público	<u>349,806,957,047</u>	<u>350,269,360,962</u>	<u>304,701,482,934</u>	<u>305,128,095,418</u>
	¢ <u>432,713,915,497</u>	<u>433,176,244,085</u>	<u>404,666,724,124</u>	<u>405,095,125,966</u>

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usados por los participantes del mercado.

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

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

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

(e) Obligaciones con el público a la vista

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

(f) Obligaciones con el público a plazo.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Préstamos por pagar

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

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

(34) Otras concentraciones de activos y pasivos

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

<u>Disponibilidades e inversiones</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costa Rica	¢ 170,483,294,964	200,915,886,908
Panamá	228,759,554	400,208,760
El Salvador	3,856,123,489	29,670,295
Honduras	-	21,042,721
Guatemala	39,256,309	1,869,727
Estados Unidos	39,637,910,730	16,453,072,332
Europa	783,637,283	324,728,734
Asia	72,501	116,108
	¢ <u>215,029,054,830</u>	<u>218,146,595,585</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Pasivos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costa Rica	¢ 368,036,921,878	336,962,732,441
Panamá	186,822,945	919,610,507
Nicaragua	374,063,440	674,478,270
El Salvador	1,240,011,802	1,190,511,919
Honduras	81,633,510	93,817,608
Guatemala	473,970,584	451,477,857
Belice	329,414	210,635
Resto Zona del Caribe	271,491,783	91,905,361
Estados Unidos	78,078,354,289	84,578,887,132
México	419,409,126	933,972,696
Canadá	271,946,189	317,150,715
Ecuador	77,583,829	30,266,064
Venezuela	660,554,814	670,896,211
Argentina	161,223,535	220,088,948
Resto Sur América	2,942,386,015	1,540,039,470
Europa	1,830,610,541	1,864,630,060
Asia	629,254,843	867,424,618
Africa	77,049,471	181,087,716
Australia	86,630	1,676,215
	¢ <u>455,813,704,638</u>	<u>431,590,864,443</u>

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del organismo fiscalizador, de la metodología de cálculo de impuesto sobre la renta y del rechazo de ingresos no gravables por diferencial cambiario proveniente de las inversiones extraterritoriales y exentas.

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

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

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

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

El día 02 de Diciembre del 2014, se recibió notificación del Tribunal Contencioso Administrativo en donde se estable la siguiente fecha para llevar a cabo el juicio oral y público: 06 de Julio del 2015.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

No obstante una nueva liquidación fue emitida por la Administración Tributaria, sobre la cual se interpuso el recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo. El día 30 de Octubre del 2014 se recibió notificación de la sentencia # TFA-672-2014 en donde se resuelve el recurso de apelación con respecto a la última liquidación por un monto de ₡641.891.119 (principal sin intereses), no teniendo posibilidad de recurrir más se procedió a realizar el pago el día 04 de Diciembre del 2014, importante indicar que asimismo se han interpuesto los procesos contenciosos administrativos respectivos en la sede judicial, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria, los cuales se encuentran en proceso vigente aún y en caso de ganar, lo pagado en Diciembre del 2014 sería devuelto más intereses..

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Asimismo, el 28 de diciembre de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A. recibió el traslado de cargos por el procedimiento administrativo sancionador, por un monto de ₡131.767.417 el cual fue impugnado el 15 de enero de 2008. Sobre este procedimiento sancionador, el 17 de julio de 2013 el Banco recibió resolución confirmatoria de la sanción, rechazando la impugnación presentada en el 2008. Una nueva apelación se ha dado trámite ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

Los Asesores Legales que nos representan en estos procesos, consideran que existe una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A. y Banco Uno, S.A. No obstante, por el concepto específico de ganancias por diferencial cambiario de inversiones en el sector privado, la Administración consideró necesario reconocer provisión por ₡271.9 millones por concepto de impuesto de renta desde el período 2013.

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

(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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, reafirmandose los alegatos del recurso mediante escrito presentado el 30 de octubre de 2008.

El recurso de apelación fue resuelto desfavorablemente para CMB mediante resolución N°21-2009 de 30 de setiembre de 2009, por ello se solicitó adición y aclaración el 04 de mayo de 2009, siendo aclarado por el Tribunal en el mismo sentido mediante resolución N°38-2009 de 18 de mayo de 2009.

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

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

El 19 de Julio del 2011 se remitió el expediente del proceso ordinario de lesividad al Tribunal Fiscal Administrativo para que se pronunciara al respecto. El proceso judicial se encuentra concluido.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Citi Leasing de Costa Rica, S.A.

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

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

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

Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.

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

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

La Municipalidad de San José el día 08 de Diciembre del 2014 notifico el Oficio # FT-2013 que señala una aceptación parcial del recurso de revocatoria interpuesto, siendo que la defensa se basó en el hecho de que se había gestionado una renuncia a las patentes que fueron recalificadas. Finalmente se deja sin efecto el oficio de cobro notificado en Diciembre del 2012

Nuestros asesores externos consultaron con el Departamento Legal de la Municipalidad de San José y nos indicaron que la recalificación se está dejando sin efecto en virtud de que se basaba sobre dos patentes que ya habían sido objeto de renuncia. Debe aclararse que mientras existan períodos

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

abiertos para la fiscalización, la Municipalidad sí podría iniciar un proceso similar. Debido a lo anterior, el día 18 de Diciembre del 2014 dicha Municipalidad notificó el Oficio # 989-DGT-Omiso-2014 en donde se inicia un nuevo proceso de fiscalización pero ahora sobre una sola patente y para los años 2010-2011 dando un plazo de 10 días hábiles para recibir contestación de parte de Citi Tarjetas, debido a las vacaciones de fin de año dicho plazo vence a mediados del mes de Enero del 2015.

b) Civil

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Venta de negocio de consumo de Banco Citibank de Costa Rica, S.A.

En el mes de octubre de 2014, Citigroup anuncia su intención de centrarse en mercados y negocios específicos y de salir del negocio de consumo en Costa Rica, con el fin de lograr una mayor eficiencia y una rentabilidad más sustentable.

Se espera concretar este proceso de venta durante el primer semestre del 2015.

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

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

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas*”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

El 4 de abril de 2013 mediante oficio C.N.S 1034/08, el CONASSIF dispuso modificar parcialmente el Acuerdo SUGEF 34-02 en lo concerniente al artículo 3, Adopción de las Normas Contables, en el que señala que a partir del 1 de enero de 2014, se deberá utilizar el texto vigente al español al primero de enero de 2011 de las NIIF 2011 y se mantienen las excepciones de los tratamientos especiales ya mencionados en dicho acuerdo.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

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

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

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el CONASSIF permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39. A partir del 2014 se deben diferir el 100% de los ingresos y costos de transacción incrementales, para los cuál se establecieron cuentas de pasivo y activo respectivamente.

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

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

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

El CONASSIF requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

o. Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

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

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

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

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

Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El CONASSIF requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Rige a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

w. La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El CONASSIF permite la reversión de las estimaciones.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014

(38) Cifras del 2012

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

En el estado de resultados en la sección de “Provisiones”, se reclasificaron ₡332.960.887 a “Gastos de personal”.