

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2016

(Con cifras al 31 de diciembre y setiembre de 2015)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. (en adelante el Grupo) es una sociedad anónima, con domicilio legal en Plaza Tempo, quinto piso, contiguo al Price Smart, Escazú, San José, Costa Rica.

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.

El 13 de julio de 2015, Citibank Overseas Investment Corporation (“COIC”) firmó un acuerdo de venta de estos negocios con The Bank of Nova Scotia (“BNS”), sujeto a las aprobaciones regulatorias por parte de SUGEF, CONASSIF y COPROCOM; así como, el cumplimiento de una serie de condiciones para que la misma fuera efectiva. Esta transacción quedó formalizada a partir del 1 de febrero de 2016. Por lo que a partir de esa fecha el Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A. es el nuevo dueño de Citibank de Costa Rica, S.A., Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A. y Citi Leasing de Costa Rica, S.A. y su nueva razón social es The Bank of Nova Scotia Costa Rica, S.A., BNS Tarjetas de Costa Rica, S.A. y BNS Leasing de Costa Rica, S.A.

La dirección del sitio Web oficial: <https://www.citigroup.co.cr> y se puede tener acceso a los estados financieros de la Compañía.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., no cuenta con sucursales, (14 sucursales en diciembre y setiembre de 2015) y no cuenta con cajeros automáticos (44 diciembre y 45 en setiembre de 2015), las del periodo 2015 se encontraban bajo el control de la subsidiaria Banco Citibank de Costa Rica, S.A.

Al 30 de setiembre de 2016, cuenta con 92 colaboradores (1012 y 1002 en diciembre y setiembre de 2015 respectivamente).

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(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.t.
- Estimación por incobrabilidad – nota 1.j.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Principios de consolidación*i Subsidiarias*

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

Al 30 de setiembre de 2016, diciembre y setiembre de 2015, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Entidad</u>	<u>Porcentaje de participación</u>		
	<u>Setiembre</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Setiembre</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Banco Citibank de Costa Rica, S.A.	0.00%	100.00%	100.00%
Citi Leasing de Costa Rica, S.A.	0.00%	100.00%	100.00%
Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.	0.00%	100.00%	100.00%
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	100.00%	100.00%	100.00%
Citi Valores Accival, S.A.	100.00%	100.00%	100.00%
Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A.	100.00%	100.00%	100.00%

Banco CMB (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.

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

Compañías producto de la venta en Febrero 2016

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. A setiembre de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢546.33 y ¢588.80 (¢531.94 y ¢544.87 en diciembre 2015 y ¢528.62 y ¢541.04 en setiembre de 2015), 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 ¢614.07 (¢580.56 y ¢589.03 en diciembre y setiembre de 2015 respectivamente).

(f) Operaciones discontinuada

Una operación discontinuada es un componente del negocio del Grupo, cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del Grupo y que:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto;
- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación como operación discontinuada ocurre en el momento de la disposición o cuando la operación cumple con los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinuada, el estado comparativo del resultado del año y otros resultados integrales deberían representarse como si la operación hubiese sido discontinuada desde el comienzo del periodo. En la nota 36 se presentan los resultados de esa operación descontinuada.

(g) 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

público y con entidades financieras, cuentas por pagar, derivados, según se indica más adelante.

i Clasificación

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

Valores para negociar

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

Valores disponibles para la venta

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii Reconocimiento

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

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

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

iii Medición

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

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

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

iv Principios de medición del valor razonable

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(h) 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.

(i) Cartera de crédito

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

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

(j) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Citi Leasing de Costa Rica

Para Citi Leasing de Costa Rica, S.A., para el periodo 2015 hasta el 31 de enero de 2016, la estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la recuperabilidad de los saldos que representan la cartera de crédito por cobrar. La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación financiera vigente del deudor, su comportamiento de pago en la Compañía, el tipo de activo en arrendamiento, así como cualquier otro factor de la industria o del entorno que se considere pueda afectar a la cartera.

Determinación de estimación para Citi Tarjetas de Costa Rica

Para el periodo 2015 hasta el 31 de enero de 2016, Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A., realiza el cálculo de estimación por deterioro para la cartera de créditos, utilizando la siguiente metodología según su estado de morosidad en el crédito, en las categorías siguientes:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Nivel de riesgo</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Porcentaje estimación</u>
A1	Normal	De 0 a 30 días	0.50%
B1	Circunstancial	De 31 a 60 días	5.00%
C1	Alto	De 61 a 90 días	25.00%
D	Pérdidas esperadas	De 91 a 120 días	75.00%
E	Pérdidas esperadas	Más de 180 días	100.00%

Determinación de estimación para el Banco CMB (Costa Rica), S.A. y Banco Citibank de Costa Rica, S.A.:

En el caso del Banco CMB (Costa Rica), S.A., (Banco Citibank de Costa Rica, para el periodo 2015 hasta el 31 de enero de 2016), cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05 y a partir de julio 2016 también el Acuerdo SUGEF 19-16; las disposiciones más relevantes se resumen como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Acuerdo Sugef 1-05:

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

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

Categoría de riesgo	Estimación Genérica	Estimación Específica		Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
		Parte descubierta	Parte cubierta			
A1	0.5%	0%	0%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	0.5%	0%	0%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	0%	5%	0.5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	0%	10%	0.5%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	0%	25%	0.5%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	0%	50%	0.5%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	0%	75%	0.5%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4
E	0%	100%	0.5%	Mora mayor a 120 días	Nivel 3	Nivel 4

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

- Deudores nuevos de los Grupos 1 y 2, y deudores de los Grupos 1 y 2 con nuevas operaciones crediticias, refinanciamientos, prórrogas o readecuaciones; será de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente en la entidad.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

1° de enero de 2014	Porcentaje de estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta
A los 3 meses	0.02%	0.02%
A los 6 meses	0.02%	0.02%
A los 9 meses	0.02%	0.02%
A los 12 meses	0.02%	0.02%
A los 15 meses	0.03%	0.03%
A los 18 meses	0.03%	0.03%
A los 21 meses	0.03%	0.03%
A los 24 meses	0.03%	0.03%
A los 27 meses	0.03%	0.03%
A los 30 meses	0.03%	0.03%
A los 33 meses	0.03%	0.03%
A los 36 meses	0.03%	0.03%
A los 39 meses	0.03%	0.03%
A los 42 meses	0.05%	0.05%
A los 45 meses	0.05%	0.05%
A los 48 meses	0.05%	0.05%

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco CMB utilizó el 0.50% como porcentaje de estimación genérica, (0.50% en diciembre y setiembre de 2015, respectivamente para Banco CMB y Banco Citibank).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con la circular SGF 2838-2016 se acuerda realizar los siguientes cambios al acuerdo Sugef 1-05 a partir del mes de setiembre de 2016.

En el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0.5%+1%+1.5%). Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serán aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación.

Adicionalmente se corrige el Anexo1 del artículo 11, operaciones sujetas a estimación genérica, eliminando los saldos no utilizados de tarjetas de crédito.

Acuerdo Sugef 19-16:

A partir del mes de junio del 2016 se aprueba el reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas, Acuerdo Sugef 19-16, el cual entra a regir a partir del mes de julio del 2016, las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen como sigue:

Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula:

$$Pcc_{it} = (C_i + M - Pesp_{it}) * Car_{it}$$

Donde:

Pcc_{it} = Saldo de estimación contracíclica para la entidad financiera i , en el mes correspondiente (t).

M = Porcentaje mínimo mantenido como estimación contracíclica, calculado para el conjunto de entidades supervisadas por SUGEF.

Car_{it} = Saldo total adeudado correspondiente a la cartera de créditos clasificada en la categorías de riesgo A1 y A2 para la entidad financiera i , por mes correspondiente (t).

C_i = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, esperado durante la fase de recesión, calculado para la entidad financiera i .

$Pesp_{it}$ = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, calculado para la entidad financiera i , en el mes correspondiente (t).

Para el cumplimiento de dicha fórmula, a nivel individual cada entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable " Pcc_{it} ", multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido " $Ecc\%_{it}$ ", por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, según las siguientes fórmulas:

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - Pesp_{it}$$

$$Pcc_{it} = Ecc\%_{it} * (Cartera A1 + Cartera A2)_{it}$$

El porcentaje de estimación contracíclica requerido " $Ecc\%_{it}$ ", equivale a la suma del nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica " C_i ", más el nivel porcentual mínimo requerido de

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estimación contracíclica “M”, menos el resultado de la división del saldo total de estimaciones específicas entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - \left[\frac{\text{Estimaciones específicas}}{\text{Cartera A1 + A2}} \right]_{it}$$

Entiéndase en este reglamento como cartera A1 y A2 a la cartera directa (saldo de principal más productos por cobrar) y se excluye el saldo de los créditos contingentes.

Transitorio II Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02 (Componente contracíclico)” alcance el monto correspondiente a *Pccit*, según el artículo 4 de este reglamento. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según lo estipulado en este Reglamento.”

La estimación contable la cual es registrada por los Bancos se detalla como sigue:

		<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos	¢	383,644,848	8,374,587,061	6,556,620,851
Estimación contracíclica		217,761,109	-	-
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar		221,457	287,209,757	318,582,338
Estimación para la incobrabilidad de créditos contingentes		28,688,044	461,400,631	442,828,324
	¢	<u>630,315,458</u>	<u>9,123,197,449</u>	<u>7,318,031,513</u>

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢28,688,044 (¢461,400,631 y ¢442,828,324 en diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), la

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos. Al 31 de diciembre de 2014, la Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establecía que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha circular indicaba que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada, la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito y que de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional; sin embargo, mediante Circular Externa SGF-3374-2015 del 17 de diciembre de 2015, se derogó la Circular Externa SUGEF 021-2008, por lo que al 31 de diciembre de 2015, no existe un límite para el registro de estimaciones determinadas de acuerdo con las disposiciones normativas, los requerimientos de dichas estimaciones son absorbidas por los resultados del año.

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.

(k) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento del Grupo consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 1 y 7 meses.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(l) 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.

(m) 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.

*Por cuenta propia**Captación*

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

Préstamo

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta de activo denominada “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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

*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.

(n) 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.

(o) 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.

(p) Participación en el capital de otras empresas

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) 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 está permitida por disposiciones expresas al respecto del CONASSIF.

(r) 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.

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

iii Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Inmuebles	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.

*(s) 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

(t) 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.

(u) 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.

(v) 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

(w) 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.

(x) Prestaciones legales*i Obligaciones por pensión*

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. El Grupo, no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan.

ii Beneficios por terminación

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía de 7 días de salario para el personal entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año, y los que tengan más de un año entre 19,5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años, de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

En febrero de 2000, se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo a dicha ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo, registra una provisión sobre la base de un 5,33% de los salarios pagados a sus empleados, de los cuales un 2% de esta provisión mensual se le traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados.

(y) 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.

(z) 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.

(aa) Impuesto sobre la renta

i Corriente

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

ii Diferido

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(bb) 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.

(cc) 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.

(dd) Reconocimientos de ingresos y gastos

i Ingreso y gasto por intereses

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y el gasto sobre valores negociables incluyen 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.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015	
Disponibilidades (Nota 4)	¢	34,833,196,824	71,427,515,482	69,226,610,915	Encaje mínimo legal y contrato de titularización
Inversiones en instrumentos financieros (Nota 5)		1,134,736,302	14,648,671,273	5,208,392,602	Contratos de recaudación, cámara de compensación, préstamo bancario y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos		32,969,648,235	40,723,007,556	41,984,719,112	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos		-	91,278,786	90,964,859	Depósitos en garantía y judiciales
	¢	<u>68,937,581,361</u>	<u>126,890,473,097</u>	<u>116,510,687,488</u>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015, 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 setiembre de 2016, diciembre y setiembre de 2015, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢31,437,083,612, ¢68,555,666,144 y ¢50,779,788,126, respectivamente.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Activos:				
Disponibilidades	¢	58,030,446,649	39,828,247,513	39,069,353,773
Inversiones		-	13,298,500,000	21,144,800,000
Cuentas por cobrar		114,605,866	209,659,818	3,229,533,793
Total activos	¢	<u>58,145,052,515</u>	<u>53,336,407,331</u>	<u>63,443,687,566</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	¢	1,942,248,784	9,440,351,328	7,087,462,967
Obligaciones con entidades financieras		50,191,012,726	131,080,278,667	103,447,346,215
Cuentas por pagar		3,366,544,128	3,744,360,298	7,516,485,158
Total pasivos	¢	<u>55,499,805,638</u>	<u>144,264,990,293</u>	<u>118,051,294,340</u>
Ingresos:				
Por intereses	¢	-	23,780,338	23,780,338
Otros ingresos financieros		786,802,335	313,796,128	154,268,573
Comisiones por servicios		2,228,809,965	6,374,118,741	5,240,530,770
Total ingresos	¢	<u>3,015,612,300</u>	<u>6,711,695,207</u>	<u>5,418,579,681</u>
Gastos:				
Por intereses	¢	155,774,244	674,802,076	485,778,986
Otros gastos financieros		1,302,507,959	3,554,223,845	3,008,463,067
Comisiones por servicios		5,930,101,499	10,959,917,982	8,101,324,672
De administración		1,024,214,951	1,289,008,916	1,251,512,561
Total gastos	¢	<u>8,412,598,653</u>	<u>16,477,952,819</u>	<u>12,847,079,286</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los beneficios y salarios pagados por el Banco a los principales ejecutivos así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal. El monto total de beneficios pagados a directores y ejecutivos, a setiembre de 2016 fue de ¢1,024,214,951 (¢420,048,390 y ¢220,800,795 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

(4) Disponibilidades

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Efectivo en bóveda	¢ 383,832,401	7,711,905,141	12,190,859,116
Banco Central de Costa Rica	36,557,561,993	89,710,863,705	80,524,932,544
Entidades financieras del estado	625,408,733	1,863,375,399	4,694,803,457
Entidades financieras locales	1,030,563,510	139,608,394	200,152,478
Entidades financieras del exterior	54,863,224,299	37,111,833,448	36,370,078,414
Disponibilidades restringidas	3,396,113,212	2,871,849,338	2,779,971,823
Documentos de cobro inmediato	102,573,012	524,331,038	824,056,214
	¢ <u>96,959,277,160</u>	<u>139,933,766,463</u>	<u>137,584,854,046</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:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 31,437,083,612	68,555,666,144	66,446,639,092
<i>Disponibilidades restringidas</i>			
Requerimientos judiciales	64,000,000	-	-
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	164,890,862	152,428,599	77,523,819
Otras restricciones	3,167,222,350	2,719,420,739	2,702,448,004
	<u>3,396,113,212</u>	<u>2,871,849,338</u>	<u>2,779,971,823</u>
	¢ <u>34,833,196,824</u>	<u>71,427,515,482</u>	<u>69,226,610,915</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros.

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Mantenidas para negociar	¢ 50,661,912,549	19,966,056,897	10,068,309,797
Disponibles para la venta	144,950,947,759	174,388,554,705	146,586,639,488
	195,612,860,308	194,354,611,602	156,654,949,285
Productos por cobrar	1,997,217,524	1,927,566,514	1,308,706,536
	¢ 197,610,077,832	196,282,178,116	157,963,655,821
<i>Negociables</i>	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢ 50,661,912,549	19,966,056,897	10,068,309,797
	¢ 50,661,912,549	19,966,056,897	10,068,309,797
<i>Disponibles para la venta</i>			
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢ 144,950,947,759	156,637,500,811	121,003,484,861
Bancos del Estado	-	135,341,698	140,341,698
<i>Emisores del exterior</i>			
Emisores privados	-	17,615,712,196	25,442,812,928
	¢ 144,950,947,759	174,388,554,705	146,586,639,487

Al 30 de setiembre de 2016, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 6.21 y 11.50% anual (entre 5.98% y 13.00%, entre 6.67% y 13.00% anual al 31 de diciembre y setiembre de 2015) para los títulos en colones; y entre 1.50% y 5.98% anual para los títulos en US dólares (entre 0.40% y 6.90%, entre 0.12% y 6.90% anual al 31 de diciembre y setiembre de 2015).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones comprometidas se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Garantía por Servicios Públicos</i>			
Certificado Banco de Costa Rica	-	135,341,698	140,341,698
Bonos de Estabilización Monetaria	-	52,759,340	52,066,495
	-	188,101,038	192,408,193
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>			
Títulos de Propiedad	1,134,736,302	2,898,125,365	5,015,984,409
	1,134,736,302	2,898,125,365	5,015,984,409
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez e interbancario</i>			
Títulos de Propiedad	-	11,562,444,870	-
	-	11,562,444,870	-
	1,134,736,302	14,648,671,273	5,208,392,602

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Creditos con estimación	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
A1	¢ 45,461,427,646	251,764,326,881	262,516,585,531
A2	-	888,120,479	731,123,093
B1	2,563,973,028	8,032,688,852	8,419,888,706
B2	-	101,474,348	376,973,947
C1	516,046	7,529,598,028	6,143,301,501
C2	-	224,215,419	194,587,643
D	344,563,886	4,664,789,413	4,035,605,913
E	-	6,372,132,203	6,337,439,066
	<u>48,370,480,606</u>	<u>279,577,345,623</u>	<u>288,755,505,400</u>
Estimación para créditos incobrables	(581,405,956)	(11,085,667,932)	(10,304,909,814)
Sub-total cartera de crédito neta	¢ <u>47,789,074,650</u>	<u>268,491,677,691</u>	<u>278,450,595,586</u>
Productos por cobrar	8,942,662	5,875,672,593	7,147,731,284
Estimación para productos por cobrar	(221,457)	(1,067,296,404)	(1,192,354,653)
Exceso sobre la estimación mínima	(20,000,000)	(1,962,823,852)	(1,370,379,395)
	¢ <u><u>47,777,795,855</u></u>	<u><u>271,337,230,028</u></u>	<u><u>283,035,592,822</u></u>

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

Creditos con estimación	Setiembre 2016	
	<u>Monto Bruto</u> <u>(sin estimación)</u>	<u>Monto Neto</u> <u>(con estimación)</u>
A1	¢ 45,461,427,646	45,016,359,400
B1	2,563,973,028	2,444,391,407
C1	516,046	387,035
D	344,563,886	327,936,808
	¢ <u><u>48,370,480,606</u></u>	<u><u>47,789,074,650</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Creditos con estimación	Diciembre 2015	
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
	<u>(sin estimación)</u>	<u>(con estimación)</u>
A1	¢ 251,764,326,881	250,505,505,232
A2	888,120,479	883,679,877
B1	8,032,688,852	7,645,520,386
B2	101,474,348	96,544,919
C1	7,529,598,028	5,674,912,451
C2	224,215,419	158,145,820
D	4,664,789,413	1,822,065,635
E	6,372,132,203	1,705,303,371
	¢ <u>279,577,345,623</u>	<u>268,491,677,691</u>

Creditos con estimación	Setiembre 2015	
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
	<u>(sin estimación)</u>	<u>(con estimación)</u>
A1	¢ 262,516,585,531	261,204,002,590
A2	731,123,093	727,467,477
B1	8,419,888,706	8,003,373,522
B2	376,973,947	367,555,446
C1	6,143,301,501	4,775,569,354
C2	194,587,643	118,788,506
D	4,035,605,909	1,701,765,288
E	6,337,439,070	1,552,073,403
	¢ <u>288,755,505,400</u>	<u>278,450,595,586</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Créditos Contingentes:				
A1	¢	8,315,599,431	167,369,390,594	163,604,359,594
A2		13,658,250	249,679,066	222,610,501
B1		3,164,620,390	4,006,297,577	2,507,257,856
B2		-	251,940	6,108,936
C1		1,828,000,829	4,433,129,188	2,854,100,959
C2		-	2,372,973	2,266,999
D		12,737,777,825	21,577,857,593	20,365,328,384
E		-	1,151,621,725	1,009,607,694
		<u>26,059,656,725</u>	<u>198,790,600,656</u>	<u>190,571,640,923</u>
Líneas crédito utilización automática		-	27,206,653,125	35,549,129,960
		<u>26,059,656,725</u>	<u>225,997,253,781</u>	<u>226,120,770,883</u>
Estimación de incobrables		(28,688,044)	(461,400,631)	(442,828,324)
	¢	<u>26,030,968,681</u>	<u>225,535,853,150</u>	<u>225,677,942,559</u>

Crédito moroso

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

Préstamos renegociados

Los préstamos renegociados son los que han sido reestructurados debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el 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.

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

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Servicios	409,573,162	16,781,984,784	9,418,254,970	19,278,381,360	10,748,135,974	19,011,783,633
Comercio	6,354,340,639	1,607,457,101	39,405,538,199	6,702,579,331	37,752,001,865	7,492,005,771
Vivienda	-	-	554,163,298	6,877,674	581,127,034	6,877,674
Construcción	-	-	285,978,811	104,159,319	577,680,526	393,217,047
Consumo personal	-	-	180,499,928,030	191,380,026,174	188,141,493,477	191,345,064,243
Agricultura y ganadería	2,646,650,000	-	941,111,710	-	963,758,453	-
Industria	5,681,939,031	5,979,930,767	4,852,704,246	6,441,576,197	4,689,846,932	6,461,442,955
Banca Estatal	32,969,648,235	-	40,723,007,555	-	41,984,719,112	-
Electricidad, gas y agua	-	59,144,593	7,909,649	224,070,458	7,860,283	227,798,459
Transporte y comunicaciones	116,788,191	1,631,139,480	561,034,969	1,859,583,268	738,869,167	1,182,581,101
Turismo	191,541,348	-	2,327,714,186	-	2,570,012,577	-
	48,370,480,606	26,059,656,725	279,577,345,623	225,997,253,781	288,755,505,400	226,120,770,883
Productos por cobrar	8,942,662	-	5,623,593,967	-	6,725,688,453	-
Cuentas por cobrar asociadas a crédito	-	-	252,078,626	-	422,042,831	-
Estimación de incobrables	(601,627,413)	(28,688,044)	(14,115,788,188)	(461,400,631)	(12,867,643,862)	(442,828,324)
	47,777,795,855	26,030,968,681	271,337,230,028	225,535,853,150	283,035,592,822	225,677,942,559

A setiembre de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 4.15%, y 10.25% en colones (entre 5.95% y 49.32% en diciembre de 2015; entre 6.50% y 49.32% en setiembre de 2015), entre 1.50% y 6.34% en dólares (entre 0.16% y 33.00% en diciembre de 2015; entre 0.15% y 33.00% en setiembre de 2015).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ -	486,518,409	484,005,878
Ingresos por intereses diferidos	-	(59,023,711)	(58,661,479)
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>-</u>	<u>427,494,698</u>	<u>425,344,399</u>

El detalle de las recuperaciones de las cuentas por cobrar por arrendamientos financieros es como sigue:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
A menos de 1 año	¢ -	427,494,698	425,344,399
	¢ -	427,494,698	425,344,399

El detalle de las recuperaciones de las cuentas por cobrar por arrendamientos financieros incluyendo el ingreso por intereses es como sigue:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
A menos de 1 año	¢ -	486,518,409	484,005,878
	¢ -	486,518,409	484,005,878

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Al día	¢ 48,358,999,974	253,550,248,573	261,724,553,615
De 1-31 días	11,480,632	12,161,088,969	14,130,578,335
De 31-60 días	-	3,675,997,955	4,592,349,901
De 61-90 días	-	4,597,251,577	2,945,934,404
De 91-120 días	-	2,418,936,201	2,084,946,532
De 121-180 días	-	1,339,745,396	1,623,854,114
Más de 180 días	-	14,991,872	13,199,416
Cobro Judicial	-	1,819,085,080	1,640,089,083
	¢ <u>48,370,480,606</u>	<u>279,577,345,623</u>	<u>288,755,505,400</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el Grupo no ha otorgado préstamos a entidades financieras no estatales (¢34,720,100 y ¢68,469,894 en diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ -	2,457,147,123	2,505,331,617
(número de operaciones)	-	374	418
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 11,480,632	23,569,949,926	24,525,620,169
Cobro judicial, corresponde respectivamente a 0.00% de la cartera (0.65% y 1.57% en diciembre y setiembre de 2015, respectivamente)	¢ -	1,819,085,081	1,640,089,083
(número de operaciones)	-	139	123
Total de intereses no percibidos	¢ -	523,905,975	474,285,957
Préstamos reestructurados	¢ -	1,304,672,617	950,365,987

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

Al 30 de setiembre de 2016, al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015 no existe cartera no originada por la entidad.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 setiembre de 2016, diciembre y setiembre 2015, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo inicial del año	¢	14,115,788,188	14,711,459,077	14,711,459,077
<u>Más:</u>				
Estimación cargada a resultados		3,190,641,259	31,464,609,401	23,310,704,854
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		4,126,403	2,057,972	-
<u>Menos:</u>				
Créditos castigados contra la estimación		2,055,940,635	28,973,140,265	22,454,237,073
Otras disminuciones a la estimación		869,036,313	2,997,779,964	2,630,928,673
Por venta de Entidades Negocio de Consumo		13,779,256,703	-	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		4,694,786	91,418,033	69,354,323
Saldo final al 30 de setiembre de 2016	¢	<u>601,627,413</u>	<u>14,115,788,188</u>	<u>12,867,643,862</u>

Garantías sobre la cartera de crédito

El Grupo realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2016, al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015, el 0.66%, 4.99% y 5.34%, aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

		Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢	127,203,005	400,000,000	1,736,500,397	10,665,639,252	1,587,140,503	10,228,837,259
Fiduciaria		15,082,139,810	13,569,467,244	139,150,559,796	173,259,320,317	136,581,745,492	165,368,224,116
Hipotecaria		191,489,556	-	11,511,794,661	2,406,521,912	12,953,602,597	2,395,362,725
Prendaria		-	-	706,962,320	-	869,555,149	-
Otras		-	12,090,189,481	85,748,520,894	39,665,772,300	94,778,742,548	48,128,346,783
Sin garantía		32,969,648,235	-	40,723,007,555	-	41,984,719,112	-
	¢	<u>48,370,480,606</u>	<u>26,059,656,725</u>	<u>279,577,345,623</u>	<u>225,997,253,781</u>	<u>288,755,505,400</u>	<u>226,120,770,883</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2016, diciembre y setiembre de 2015, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 0.40% (4.12% y 4.49% en diciembre y setiembre de 2015), no se recibe garantía prendaria (0.25% y 0.30% en diciembre y setiembre de 2015), fiduciaria en un 31.18% (49.77% y 47.30% en diciembre y setiembre de 2015), títulos valores y otros en un 68.42% (31.29% y 33.37% en diciembre y setiembre de 2015).

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 ₡32,969,648,235 (₡40,723,007,555 y ₡41,984,719,113 en diciembre y setiembre de 2015).

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

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

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

Otras concentraciones de la cartera de crédito

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

<u>Cartera de Crédito</u>	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Costa Rica	₡ 48,379,423,268	285,453,018,216	295,903,236,681
	₡ 48,379,423,268	285,453,018,216	295,903,236,681

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2016 y 2015 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Grupo tiene vigentes contratos de préstamo.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

	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		(60,680,890,397)	13,962,659,025	855,318,295	18,044,938,684	533,975,835	7,420,681,299	116,128,031,973	96,264,714,714
Total Recuperación de activos MN		19,777,060,785	14,365,961,867	855,318,295	18,044,938,684	633,975,835	7,434,681,299	116,128,031,973	177,239,968,738
Disponibilidades MN	-	1,240,503,271	-	-	-	-	-	-	1,240,503,271
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	18,536,557,514	70,939,679	-	-	17,734,920	2,482,889	-	18,627,715,002
Inversiones MN	-	-	9,847,928,883	-	2,172,471,339	-	7,432,198,410	116,128,031,973	135,580,630,605
Cartera de Créditos MN	-	-	4,447,093,305	855,318,295	15,872,467,345	616,240,915	-	-	21,791,119,860
Total Vencimiento de pasivo MN	-	80,457,951,182	403,302,842	-	-	100,000,000	14,000,000	-	80,975,254,024
Obligaciones con el público MN	-	79,453,483,297	400,000,000	-	-	100,000,000	14,000,000	-	79,967,483,297
Obligaciones con entidades financieras MN	-	1,004,467,885	-	-	-	-	-	-	1,004,467,885
Cargos por pagar MN	-	-	3,302,842	-	-	-	-	-	3,302,842
DIFERENCIA ME		(46,849,318,346)	(38,188,371,081)	3,985,383,246	22,202,411,060	5,383,545,814	3,568,452,438	41,488,975,722	(8,408,921,147)
Total Recuperación de activos ME		76,927,680,870	11,005,632,332	4,038,923,586	22,202,411,060	5,427,968,671	4,617,217,281	41,488,975,722	165,708,809,522
Disponibilidades ME	-	59,161,211,898	-	-	-	-	-	-	59,161,211,898
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	17,766,468,972	-	7,628,063	-	6,329,066	149,420,888	-	17,929,846,989
Inversiones ME	-	-	6,835,154,008	4,006,807,313	-	5,421,639,605	4,276,870,579	41,488,975,722	62,029,447,227
Cartera de Créditos ME	-	-	4,170,478,324	24,488,210	22,202,411,060	-	190,925,814	-	26,588,303,408
Total Vencimiento de pasivo ME	-	123,776,999,216	49,194,003,413	53,540,340	-	44,422,857	1,048,764,843	-	174,117,730,669
Obligaciones con el público ME	-	120,215,714,452	-	53,540,340	-	44,422,857	1,048,764,843	-	121,362,442,492
Obligaciones con el BCCR ME	-	3,559,770,130	-	-	-	-	-	-	3,559,770,130
Obligaciones con entidades financieras ME	-	1,514,634	49,169,700,000	-	-	-	-	-	49,171,214,634
Cargos por pagar ME	-	-	24,303,413	-	-	-	-	-	24,303,413

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

	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	9,573,304,324	(59,192,944,257)	14,063,765,733	(5,041,070,126)	12,513,348,267	(13,554,063,064)	6,501,778,598	191,949,509,536	156,813,629,011
Total Recuperación de activos MN	9,573,304,324	25,750,256,850	33,340,398,148	5,939,410,013	18,162,078,505	13,509,351,983	27,042,350,348	194,112,303,213	327,429,453,384
Disponibilidades MN	-	7,214,919,797	-	-	-	-	-	-	7,214,919,797
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	18,535,337,053	1,224,193,954	1,869,735,994	961,877,390	4,608,233,497	3,497,567,707	368,268,605	31,065,214,200
Inversiones MN	-	-	88,333,055	-	2,962,442,612	565,257,243	7,479,401,636	101,071,206,165	112,166,640,711
Cartera de Créditos MN	9,573,304,324	-	32,027,871,139	4,069,674,019	14,237,758,503	8,335,861,243	16,065,381,005	92,672,828,443	176,982,678,676
Total Vencimiento de pasivo MN	-	84,943,201,107	19,276,632,415	10,980,480,139	5,648,730,238	27,063,415,047	20,540,571,750	2,162,793,677	170,615,824,373
Obligaciones con el público MN	-	82,761,467,311	7,175,336,882	10,980,480,139	5,648,730,238	27,063,415,047	20,540,571,750	2,162,793,677	156,332,795,044
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	500,000,000
Obligaciones con entidades financieras MN	-	2,181,733,796	10,800,000,000	-	-	-	-	-	12,981,733,796
Cargos por pagar MN	-	-	801,295,533	-	-	-	-	-	801,295,533
DIFERENCIA ME	6,046,413,013	(59,214,657,027)	5,584,137,514	(19,965,861,684)	1,088,155,181	21,822,257,341	45,394,806,811	(25,969,964,426)	(25,214,713,277)
Total Recuperación de activos ME	6,046,413,013	85,331,053,785	34,337,601,091	10,781,916,803	26,930,753,803	29,469,903,478	52,334,601,619	49,007,265,819	294,239,509,411
Disponibilidades ME	-	43,007,982,961	-	-	-	-	-	-	43,007,982,961
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	42,323,070,824	4,382,269,787	3,067,389,367	3,526,928,218	2,639,046,608	2,522,296,725	184,647,976	58,645,649,505
Inversiones ME	-	-	8,801,093,690	1,225,638,310	-	12,286,270,836	36,913,847,337	24,888,687,232	84,115,537,405
Cartera de Créditos ME	6,046,413,013	-	21,154,237,614	6,488,889,126	23,403,825,585	14,544,586,034	12,898,457,557	23,933,930,611	108,470,339,540
Total Vencimiento de pasivo ME	-	144,545,710,812	28,753,463,577	30,747,778,487	25,842,598,622	7,647,646,137	6,939,794,808	74,977,230,245	319,454,222,688
Obligaciones con el público ME	-	144,509,439,372	12,010,917,611	8,406,298,487	9,884,398,622	7,541,258,137	6,934,475,408	505,630,246	189,792,417,883
Obligaciones con entidades financieras ME	-	36,271,440	16,382,916,854	22,341,480,000	15,958,200,000	106,388,000	5,319,400	74,471,599,999	129,302,175,693
Cargos por pagar ME	-	-	359,629,112	-	-	-	-	-	359,629,112

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

	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	11,731,041,653	(56,121,139,629)	26,836,505,637	(10,860,468,116)	1,263,134,773	(3,471,573,635)	(1,921,102,865)	186,282,000,281	153,738,398,099
Total Recuperación de activos MN	11,731,041,653	26,047,806,398	49,379,355,489	7,966,423,725	4,474,169,844	10,792,611,792	24,814,442,983	188,876,356,301	324,082,208,185
Disponibilidades MN	-	8,975,974,963	-	-	-	-	-	-	8,975,974,963
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	17,071,831,435	3,572,068,463	3,148,570,115	537,006,806	2,385,135,639	4,470,940,717	433,874,691	31,619,427,866
Inversiones MN	-	-	700,038,888	-	77,101,083	414,817,827	5,704,870,605	90,015,940,823	96,912,769,226
Cartera de Créditos MN	11,731,041,653	-	45,107,248,138	4,817,853,610	3,860,061,955	7,992,658,326	14,638,631,661	98,426,540,787	186,574,036,130
Total Vencimiento de pasivo MN	-	82,168,946,027	22,542,849,852	18,826,891,841	3,211,035,071	14,264,185,427	26,735,545,848	2,594,356,020	170,343,810,086
Obligaciones con el público MN	-	78,622,595,424	21,542,486,548	18,826,891,841	3,211,035,071	14,264,185,427	26,735,545,848	2,594,356,020	165,797,096,179
Obligaciones con entidades financieras MN	-	3,546,350,603	-	-	-	-	-	-	3,546,350,603
Cargos por pagar MN	-	-	1,000,363,304	-	-	-	-	-	1,000,363,304
DIFERENCIA ME	3,142,251,557	(59,778,449,358)	57,001,965,171	7,814,133,243	(2,131,743,322)	(15,210,231,018)	13,777,420,024	(27,231,248,901)	(22,615,902,604)
Total Recuperación de activos ME	3,142,251,557	85,053,083,090	72,236,978,535	13,128,136,480	9,170,160,968	19,052,428,845	16,112,792,021	49,473,706,870	267,369,538,366
Disponibilidades ME	-	48,083,946,539	-	-	-	-	-	-	48,083,946,539
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	36,969,136,551	2,488,435,570	1,863,339,708	2,941,352,848	4,059,777,880	569,133,703	14,328,418	48,905,504,678
Inversiones ME	-	-	31,155,106,857	4,965,482,326	-	-	559,972,029	24,370,325,383	61,050,886,595
Cartera de Créditos ME	3,142,251,557	-	38,593,436,108	6,299,314,446	6,228,808,120	14,992,650,965	14,983,686,289	25,089,053,069	109,329,200,554
Total Vencimiento de pasivo ME	-	144,831,532,448	15,235,013,364	5,314,003,237	11,301,904,290	34,262,659,863	2,335,371,997	76,704,955,771	289,985,440,970
Obligaciones con el público ME	-	144,649,182,548	9,580,526,696	5,314,003,237	11,301,904,290	15,760,959,863	2,224,361,797	55,055,772	188,885,994,203
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	182,349,900	5,359,191,717	-	-	18,501,700,000	111,010,200	76,649,899,999	100,804,151,816
Cargos por pagar ME	-	-	295,294,951	-	-	-	-	-	295,294,951

(Continúa)

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

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 100%, de sus depósitos a plazo, lo cual nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasas de interés

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	9,850,436,111	2,407,085,940	3,132,753,070	12,505,373,790	40,912,162,190	92,854,556,500	161,662,367,601
Cartera de créditos MN	4,454,120,025	16,734,944,668	621,615,913	-	-	-	21,810,680,606
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	14,304,556,136	19,142,030,608	3,754,368,983	12,505,373,790	40,912,162,190	92,854,556,500	183,473,048,207
Obligaciones con el público MN	402,155,778	-	102,707,875	14,609,000	-	-	519,472,653
Obligaciones con Entidades Financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	402,155,778	-	102,707,875	14,609,000	-	-	519,472,653
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	13,902,400,358	19,142,030,608	3,651,661,108	12,490,764,790	40,912,162,190	92,854,556,500	182,953,575,554
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	1,246,460,614	10,287,634,039	5,295,900,000	5,072,876,596	8,658,559,481	36,135,555,566	66,696,986,296
Cartera de créditos ME	4,050,529,093	21,557,682,918	-	185,075,690	-	-	25,793,287,701
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	5,296,989,707	31,845,316,957	5,295,900,000	5,257,952,286	8,658,559,481	36,135,555,566	92,490,273,997
Obligaciones con el público ME	-	53,781,272	44,729,747	1,054,088,119	-	-	1,152,599,137
Obligaciones con Entidades Financieras ME	47,685,784,105	-	-	-	-	-	47,685,784,105
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	47,685,784,105	53,781,272	44,729,747	1,054,088,119	-	-	48,838,383,242
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	(42,388,794,398)	31,791,535,685	5,251,170,253	4,203,864,167	8,658,559,481	36,135,555,566	43,651,890,755
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	19,601,545,843	50,987,347,565	9,050,268,983	17,763,326,076	49,570,721,671	128,990,112,066	275,963,322,204
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	48,087,939,883	53,781,272	147,437,622	1,068,697,119	-	-	49,357,855,895
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	(28,486,394,040)	50,933,566,293	8,902,831,361	16,694,628,957	49,570,721,671	128,990,112,066	226,605,466,309

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	140,293,043	4,679,922,615	3,294,513,351	10,877,199,175	39,796,620,421	71,743,064,116	130,531,612,721
Cartera de créditos MN	113,714,501,725	18,510,956,537	5,951,842,762	10,869,623,604	16,313,188,652	28,726,542,257	194,086,655,537
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	113,854,794,768	23,190,879,152	9,246,356,113	21,746,822,779	56,109,809,073	100,469,606,373	324,618,268,258
Obligaciones con el público MN	5,086,105,702	17,443,005,629	25,150,220,978	24,287,853,088	1,018,849,471	1,243,596,681	74,229,631,549
Obligaciones con el BCCR MN	500,225,694	-	-	-	-	-	500,225,694
Obligaciones con Entidades Financieras MN	10,802,048,611	-	-	-	-	-	10,802,048,611
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	16,388,380,007	17,443,005,629	25,150,220,978	24,287,853,088	1,018,849,471	1,243,596,681	85,531,905,854
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	97,466,414,761	5,747,873,523	(15,903,864,865)	(2,541,030,309)	55,090,959,602	99,226,009,692	239,086,362,404
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	8,808,461,547	1,229,564,050	2,187,349,807	48,477,729,645	10,770,405,307	15,237,788,923	86,711,299,279
Cartera de créditos ME	48,180,948,262	29,494,472,887	12,951,196,235	9,242,403,710	4,514,827,893	3,844,201,618	108,228,050,605
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	56,989,409,809	30,724,036,937	15,138,546,042	57,720,133,355	15,285,233,200	19,081,990,541	194,939,349,884
Obligaciones con el público ME	9,057,468,271	20,400,605,930	14,508,122,949	2,857,816,657	223,869,991	232,087,549	47,279,971,347
Obligaciones con Entidades Financieras ME	16,094,110,670	23,976,865,992	16,065,312,029	5,404,394	74,605,248,628	-	130,746,941,713
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	25,151,578,941	44,377,471,922	30,573,434,978	2,863,221,051	74,829,118,619	232,087,549	178,026,913,060
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	31,837,830,868	(13,653,434,985)	(15,434,888,936)	54,856,912,304	(59,543,885,419)	18,849,902,992	16,912,436,824
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	170,844,204,577	53,914,916,089	24,384,902,155	79,466,956,134	71,395,042,273	119,551,596,914	519,557,618,142
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	41,539,958,948	61,820,477,551	55,723,655,956	27,151,074,139	75,847,968,090	1,475,684,230	263,558,818,914
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	129,304,245,629	(7,905,561,462)	(31,338,753,801)	52,315,881,995	(4,452,925,817)	118,075,912,684	255,998,799,228

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	1,318,969,689	1,152,761,500	2,808,967,943	9,713,829,671	36,763,517,300	62,145,256,950	113,903,303,053
Cartera de créditos MN	120,142,221,881	18,799,910,936	5,617,582,020	9,554,431,705	18,828,253,365	31,913,331,528	204,855,731,435
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	121,461,191,570	19,952,672,436	8,426,549,963	19,268,261,376	55,591,770,665	94,058,588,478	318,759,034,488
Obligaciones con el público MN	22,067,796,527	22,295,793,921	14,782,716,038	28,194,487,645	1,358,054,509	1,752,803,720	90,451,652,360
Obligaciones con Entidades Financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	22,067,796,527	22,295,793,921	14,782,716,038	28,194,487,645	1,358,054,509	1,752,803,720	90,451,652,360
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	99,393,395,043	(2,343,121,485)	(6,356,166,075)	(8,926,226,269)	54,233,716,156	92,305,784,758	228,307,382,128
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	31,167,843,288	5,426,480,272	-	1,019,799,722	8,411,981,389	16,962,381,158	62,988,485,829
Cartera de créditos ME	45,748,068,062	29,738,424,921	14,084,267,147	11,442,581,675	4,913,270,920	4,194,594,271	110,121,206,996
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	76,915,911,350	35,164,905,193	14,084,267,147	12,462,381,397	13,325,252,309	21,156,975,429	173,109,692,825
Obligaciones con el público ME	10,091,886,411	16,714,452,478	15,886,486,412	2,264,842,590	58,275,884	-	45,015,943,775
Obligaciones con Entidades Financieras ME	5,287,301,291	-	2,649,380,299	16,106,545,236	76,761,703,130	-	100,804,929,956
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	15,379,187,702	16,714,452,478	18,535,866,711	18,371,387,826	76,819,979,014	-	145,820,873,731
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	61,536,723,648	18,450,452,715	(4,451,599,564)	(5,909,006,429)	(63,494,726,705)	21,156,975,429	27,288,819,094
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	198,377,102,920	55,117,577,629	22,510,817,110	31,730,642,773	68,917,022,974	115,215,563,907	491,868,727,313
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	37,446,984,229	39,010,246,399	33,318,582,749	46,565,875,471	78,178,033,523	1,752,803,720	236,272,526,091
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	160,930,118,691	16,107,331,230	(10,807,765,639)	(14,835,232,698)	(9,261,010,549)	113,462,760,187	255,596,201,222

(Continúa)

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

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 30 de setiembre de 2016, 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 ₡356,741,931 (₡1,024,446,839 y ₡1,190,666,886 en diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Grupo de -0.43% (-0.83% y -0.98% en diciembre y setiembre de 2015, 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

El Banco Central de Costa Rica en el 2014, ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Debido a esta situación, la Administración decidió tomar una posición corta en moneda extranjera.

El Banco Central de Costa Rica en el 2015 ha cambiado el sistema de bandas cambiarias y paso a ejercer una flotación administrada. Debido a esta situación, la Administración decidió tomar una posición corta en moneda extranjera en el 2016 y en el 2015.

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Activos:			
Disponibilidades	€ 65,660	2,325,583	3,010,242
Cuentas y productos por cobrar	-	3,400	7,131
Total activos	€ <u>65,660</u>	<u>2,328,983</u>	<u>3,017,373</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	€ -	926,901	1,195,516
Otras cuentas por pagar y provisiones	29,587	52,939	501,384
Total pasivos	€ <u>29,587</u>	<u>979,840</u>	<u>1,696,900</u>
Posición neta	€ <u>36,073</u>	<u>1,349,143</u>	<u>1,320,473</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
<i>Activos en US dólares</i>				
Disponibilidades	US\$	141,033,330	188,561,665	180,115,784
Inversiones en valores y depósitos		113,538,424	158,129,746	118,989,095
Cartera de créditos, neta		48,405,116	193,122,600	201,420,427
Cuentas y productos por cobrar		259,032	2,435,589	5,025,885
Otros activos		25,044	2,147,201	681,227
		<u>303,260,946</u>	<u>544,396,801</u>	<u>506,232,418</u>
<i>Pasivos en US dólares</i>				
Obligaciones con el público		222,157,390	356,118,453	359,762,101
Otras obligaciones financieras		96,546,929	243,415,517	190,971,840
Otras cuentas por pagar y provisiones		773,740	6,563,158	6,597,633
Otros pasivos		306,234	6,447,487	4,236,324
		<u>319,784,293</u>	<u>612,544,615</u>	<u>561,567,898</u>
Posición en US dólares	US\$	<u>(16,523,347)</u>	<u>(68,147,814)</u>	<u>(55,335,480)</u>

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

Al 30 de setiembre de 2016, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ¢403,976,103 (una ganancia de ¢146,846,783 en setiembre de 2015).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera al 30 de setiembre de 2016 se detallan como sigue:

	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		(46,849,318,346)	(38,188,371,081)	3,985,383,246	22,202,411,060	5,383,545,814	3,568,452,438	41,488,975,722	(8,408,921,147)
Total Recuperación de activos ME		76,927,680,870	11,005,632,332	4,038,923,586	22,202,411,060	5,427,968,671	4,617,217,281	41,488,975,722	165,708,809,522
Disponibilidades ME	-	59,161,211,898	-	-	-	-	-	-	59,161,211,898
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	17,766,468,972	-	7,628,063	-	6,329,066	149,420,888	-	17,929,846,989
Inversiones ME	-	-	6,835,154,008	4,006,807,313	-	5,421,639,605	4,276,870,579	41,488,975,722	62,029,447,227
Cartera de Créditos ME	-	-	4,170,478,324	24,488,210	22,202,411,060	-	190,925,814	-	26,588,303,408
Total Vencimiento de pasivo ME	-	123,776,999,216	49,194,003,413	53,540,340		44,422,857	1,048,764,843		174,117,730,669
Obligaciones con el público ME	-	120,215,714,452	-	53,540,340	-	44,422,857	1,048,764,843	-	121,362,442,492
Obligaciones con entidades financieras ME	-	1,514,634	49,169,700,000	-	-	-	-	-	49,171,214,634
Cargos por pagar ME	-	-	24,303,413	-	-	-	-	-	24,303,413

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 se detallan como sigue:

	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	6,046,413,013	(59,214,657,027)	8,243,837,514	(19,965,861,684)	17,046,355,181	3,204,357,341	45,394,806,811	(25,969,964,426)	(25,214,713,277)
Total Recuperación de activos ME	6,046,413,013	85,331,053,785	34,337,601,091	10,781,916,803	26,930,753,803	29,469,903,478	52,334,601,619	49,007,265,819	294,239,509,411
Disponibilidades ME	-	43,007,982,961	-	-	-	-	-	-	43,007,982,961
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	42,323,070,824	4,382,269,787	3,067,389,367	3,526,928,218	2,639,046,608	2,522,296,725	184,647,976	58,645,649,505
Inversiones ME	-	-	8,801,093,690	1,225,638,310	-	12,286,270,836	36,913,847,337	24,888,687,232	84,115,537,405
Cartera de Créditos ME	6,046,413,013	-	21,154,237,614	6,488,889,126	23,403,825,585	14,544,586,034	12,898,457,557	23,933,930,611	108,470,339,540
Total Vencimiento de pasivo ME	-	144,545,710,812	26,093,763,577	30,747,778,487	9,884,398,622	26,265,546,137	6,939,794,808	74,977,230,245	319,454,222,688
Obligaciones con el público ME	-	144,509,439,372	12,010,917,611	8,406,298,487	9,884,398,622	7,541,258,137	6,934,475,408	505,630,246	189,792,417,883
Obligaciones con entidades financieras ME	-	36,271,440	13,723,216,854	22,341,480,000	-	18,724,288,000	5,319,400	74,471,599,999	129,302,175,693
Cargos por pagar ME	-	-	359,629,112	-	-	-	-	-	359,629,112

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera al 30 de setiembre de 2015 se detallan como sigue:

	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	3,142,251,557	(59,778,449,358)	57,001,965,171	7,814,133,243	(2,131,743,322)	(15,210,231,018)	13,777,420,024	(27,231,248,901)	(22,615,902,604)
Total Recuperación de activos ME	3,142,251,557	85,053,083,090	72,236,978,535	13,128,136,480	9,170,160,968	19,052,428,845	16,112,792,021	49,473,706,870	267,369,538,366
Disponibilidades ME	-	48,083,946,539	-	-	-	-	-	-	48,083,946,539
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	36,969,136,551	2,488,435,570	1,863,339,708	2,941,352,848	4,059,777,880	569,133,703	14,328,418	48,905,504,678
Inversiones ME	-	-	31,155,106,857	4,965,482,326	-	-	559,972,029	24,370,325,383	61,050,886,595
Cartera de Créditos ME	3,142,251,557	-	38,593,436,108	6,299,314,446	6,228,808,120	14,992,650,965	14,983,686,289	25,089,053,069	109,329,200,554
Total Vencimiento de pasivo ME	-	144,831,532,448	15,235,013,364	5,314,003,237	11,301,904,290	34,262,659,863	2,335,371,997	76,704,955,771	289,985,440,970
Obligaciones con el público ME	-	144,649,182,548	9,580,526,696	5,314,003,237	11,301,904,290	15,760,959,863	2,224,361,797	55,055,772	188,885,994,203
Obligaciones con entidades financieras ME	-	182,349,900	5,359,191,717	-	-	18,501,700,000	111,010,200	76,649,899,999	100,804,151,816
Cargos por pagar ME	-	-	295,294,951	-	-	-	-	-	295,294,951

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 30 de setiembre de 2016, 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 un incremento de ¢40,397,610 (una disminución de ¢13,960,029 en diciembre de 2015 y una ganancia de ¢14,684,678 en setiembre de 2015), teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0.05% (-0.01% y 0.01% en diciembre y setiembre de 2015) , 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Grupo.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

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

e) Administración del riesgo de capital

Al 30 de setiembre de 2016, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un requerimiento mínimo de capital y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de setiembre de 2016, al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015, 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.

El Banco Citibank cuenta con un capital base de ¢66,965,758,307 y ¢68,945,135,014 en diciembre y setiembre de 2015.

A setiembre de 2016, diciembre y setiembre de 2015, Banco CMB cuenta con un capital base de ¢24,495,750,148, ¢20,579,304,002 y ¢20,081,458,712, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de setiembre de 2016, el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ¢4,698,390,000 (¢4,697,334,000 y ¢4,754,898,000 en diciembre y setiembre de 2015).

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.

A setiembre de 2016, a diciembre y setiembre de 2015, 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

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Bienes muebles	¢ -	50,293,411	43,797,244
Bienes inmuebles	-	464,535,741	464,535,741
Estimación para valuación de bienes	-	(514,204,152)	(507,686,721)
	<u>¢ -</u>	<u>625,000</u>	<u>646,264</u>

(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:

		<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Saldo al inicio del período	¢	514,204,152	523,536,184	523,536,184
Incrementos en la estimación		-	14,449,907	6,783,562
Reversiones		-	(13,912,597)	(12,763,683)
Liquidación de activos		<u>(514,204,152)</u>	<u>(9,869,342)</u>	<u>(9,869,341)</u>
Saldo al final del período	¢	<u><u>-</u></u>	<u><u>514,204,152</u></u>	<u><u>507,686,722</u></u>

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo original:</u>						
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	¢	2,748,991,635	5,514,373,894	11,633,219,312	37,125,635	19,933,710,476
Adiciones		-	-	1,461,660,707	-	1,461,660,707
Retiros		<u>(2,748,991,635)</u>	<u>(5,514,373,894)</u>	<u>(11,871,345,179)</u>	<u>(9,125,635)</u>	<u>(20,143,836,343)</u>
Saldos al 30 de Setiembre del 2016	¢	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,223,534,840</u></u>	<u><u>28,000,000</u></u>	<u><u>1,251,534,840</u></u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	¢	-	1,815,483,293	9,082,119,852	8,213,437	10,905,816,582
Gasto por depreciación		-	23,030,782	246,811,475	2,176,047	272,018,304
Retiros		-	(1,838,514,075)	(9,132,847,920)	(7,122,811)	(10,978,484,806)
Otras partidas		-	-	38,043,010	-	38,043,010
Saldos al 30 de Setiembre del 2016	¢	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>234,126,417</u></u>	<u><u>3,266,673</u></u>	<u><u>237,393,090</u></u>
<u>Saldos netos:</u>						
Saldo al 31 de Diciembre de 2015		<u>2,748,991,635</u>	<u>3,698,890,601</u>	<u>2,551,099,460</u>	<u>28,912,198</u>	<u>9,027,893,894</u>
Saldos al 30 de Setiembre del 2016		<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>989,408,423</u></u>	<u><u>24,733,327</u></u>	<u><u>1,014,141,750</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo original:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	¢ 2,748,991,635	5,694,806,905	12,540,314,105	39,045,691	21,023,158,336
Adiciones	-	68,114,077	2,228,546,104	117,760,167	2,414,420,348
Retiros	-	(248,547,088)	(3,135,640,897)	(119,680,223)	(3,503,868,208)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	¢ <u>2,748,991,635</u>	<u>5,514,373,894</u>	<u>11,633,219,312</u>	<u>37,125,635</u>	<u>19,933,710,476</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	¢ -	1,741,359,931	9,776,315,776	9,613,274	11,527,288,981
Gasto por depreciación	-	322,670,450	995,011,504	4,514,590	1,322,196,544
Retiros	-	(248,547,088)	(1,689,207,428)	(5,914,427)	(1,943,668,943)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	¢ -	<u>1,815,483,293</u>	<u>9,082,119,852</u>	<u>8,213,437</u>	<u>10,905,816,582</u>
<u>Saldos netos:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	¢ <u>2,748,991,635</u>	<u>3,953,446,974</u>	<u>2,763,998,329</u>	<u>29,432,417</u>	<u>9,495,869,355</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	¢ <u>2,748,991,635</u>	<u>3,698,890,601</u>	<u>2,551,099,460</u>	<u>28,912,198</u>	<u>9,027,893,894</u>

Al 30 de setiembre de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo original:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	¢ 2,748,991,635	5,694,806,907	12,540,314,097	39,045,690	21,023,158,329
Adiciones	-	33,628,149	1,777,316,303	117,760,167	1,928,704,619
Retiros	-	(248,547,088)	(2,559,385,736)	(119,680,222)	(2,927,613,046)
Saldos al 30 de Setiembre del 2015	¢ <u>2,748,991,635</u>	<u>5,479,887,968</u>	<u>11,758,244,664</u>	<u>37,125,635</u>	<u>20,024,249,902</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	¢ -	1,741,359,931	9,776,315,767	9,613,276	11,527,288,974
Gasto por depreciación	-	245,531,480	767,965,275	3,586,442	1,017,083,197
Retiros	-	(248,547,088)	(1,330,587,034)	(5,914,431)	(1,585,048,553)
Saldos al 30 de Setiembre del 2015	¢ -	<u>1,738,344,323</u>	<u>9,213,694,008</u>	<u>7,285,287</u>	<u>10,959,323,618</u>
<u>Saldos netos:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	<u>2,748,991,635</u>	<u>3,953,446,976</u>	<u>2,763,998,330</u>	<u>29,432,414</u>	<u>9,495,869,355</u>
Saldos al 30 de Setiembre del 2015	¢ <u>2,748,991,635</u>	<u>3,741,543,645</u>	<u>2,544,550,656</u>	<u>29,840,348</u>	<u>9,064,926,284</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Terrenos	Edificio	Terrenos	Edificio	Terrenos	Edificio
Costo original	¢ -	-	1,293,957,429	4,566,048,227	1,293,957,429	4,531,562,299
Revaluación acumulada	-	-	1,549,793,227	978,056,448	1,455,034,206	948,325,669
Depreciación acumulada	-	-	-	(1,815,483,293)	-	(1,738,344,323)
Deterioro	-	-	(94,759,021)	(29,730,781)	-	-
Saldo neto	¢ -	-	2,748,991,635	3,698,890,601	2,748,991,635	3,741,543,645

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

Al 30 de setiembre de 2016, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

		A la vista			A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢ -	197,533,216,044	-	1,216,305,183	198,749,521,227	
Con entidades financieras	-	-	-	-	-	
Restingidos e inactivos	-	-	575,831,820	444,422,857	1,020,254,677	
Cargos por pagar	-	-	-	12,107,179	12,107,179	
	-	197,533,216,044	575,831,820	1,672,835,219	199,781,883,083	
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	1,560,149,885	
	¢ -	197,533,216,044	575,831,820	1,672,835,219	201,342,032,968	

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

		A la vista			A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢ 14,121,226,299	193,533,946,998	-	77,647,848,698	285,303,021,995	
Con entidades financieras	-	9,998,908,125	-	38,360,000,000	48,358,908,125	
Restingidos e inactivos	814,117,020	1,405,007,934	1,976,468,776	2,846,457,545	7,042,051,275	
Cargos por pagar	-	-	-	979,830,309	979,830,309	
	14,935,343,319	204,937,863,057	1,976,468,776	119,834,136,552	341,683,811,704	
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	5,421,231,532	
	¢ 14,935,343,319	204,937,863,057	1,976,468,776	119,834,136,552	347,105,043,236	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista			A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢ 13,925,460,112	192,417,090,703	-	68,578,240,464	274,920,791,279
Con entidades financieras	-	9,094,364,838	-	60,202,745,000	69,297,109,838
Restingidos e inactivos	762,987,561	1,506,279,521	1,061,825,100	2,630,326,944	5,961,419,126
Cargos por pagar	-	-	-	1,148,275,721	1,148,275,721
	<u>14,688,447,673</u>	<u>203,017,735,062</u>	<u>1,061,825,100</u>	<u>132,559,588,129</u>	<u>351,327,595,964</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	4,503,770,140
	<u>¢ 14,688,447,673</u>	<u>203,017,735,062</u>	<u>1,061,825,100</u>	<u>132,559,588,129</u>	<u>355,831,366,104</u>

(a) Otras obligaciones con el público

Las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cheques de gerencia	¢ 1,547,532,037	2,974,339,453	2,233,996,919
Cheques certificados	300,000	27,852,703	20,961,796
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	12,317,848	1,140,324,988	994,043,639
Obligaciones por comisiones de confianza	-	15,660,949	33,257,925
Obligaciones diversas a la vista con el público	-	1,263,053,439	1,221,509,861
	<u>¢ 1,560,149,885</u>	<u>5,421,231,532</u>	<u>4,503,770,140</u>

(b) Por clientes

Al 30 de setiembre de 2016, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista			A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	-	262	-	5	267
Restingidos e inactivos	-	-	1	3	4
	<u>-</u>	<u>262</u>	<u>1</u>	<u>8</u>	<u>271</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista				Total
	Cuentas		Certificados	A plazo	
	Ahorros	Corrientes	Vencidos		
Con el público	29,125	9,659	-	1,266	40,050
Con entidades financieras	-	20	-	36	56
Restingidos e inactivos	53,250	16,770	56	44	70,120
	<u>82,375</u>	<u>26,449</u>	<u>56</u>	<u>1,346</u>	<u>110,226</u>

Al 30 de setiembre de 2015, obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista				Total
	Cuentas		Certificados	A plazo	
	Ahorros	Corrientes	Vencidos		
Con el público	32,671	9,968	-	1,184	43,823
Con entidades financieras	-	21	-	44	65
Restingidos e inactivos	47,504	15,483	56	54	63,097
	<u>80,175</u>	<u>25,472</u>	<u>56</u>	<u>1,282</u>	<u>106,985</u>

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 2.18% y 4.35% (3.80% y 14.83% en diciembre de 2015; 4.07% y 14.83% en setiembre de 2015). Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos de un mes y hasta 60 meses, y tasas brutas que varían entre el 0.33% y 1.20% (1.03% y 5.54% en diciembre de 2015; 1.03% y 5.54% en setiembre de 2015), 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

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Sobregiros en cuenta corriente	¢ -	-	743,713,740
<u>Depósitos:</u>			
Certificados en entidades financieras del país	-	111,707,400	111,010,200
Certificados en entidades financieras del exterior	-	-	-
Cuentas ctes y ahorro en entidades financieras del país	168,869	45,500,712	83,710,165
Cuentas ctes y ahorro en entidades financieras del exterior	1,005,813,650	2,172,504,523	2,901,276,597
Total depósitos	<u>1,005,982,519</u>	<u>2,329,712,635</u>	<u>3,839,710,702</u>
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	-	424,716,854	72,991,717
Obligaciones por pactos de recompra	-	-	-
Total obligaciones	<u>-</u>	<u>424,716,854</u>	<u>72,991,717</u>
<u>Préstamos por pagar:</u>			
Entidades financieras del país	-	10,800,000,000	-
Entidades financieras del exterior	49,169,700,000	128,729,480,000	100,437,800,000
Otras entidades no financieras	-	-	-
Total préstamos por pagar	<u>49,169,700,000</u>	<u>139,529,480,000</u>	<u>100,437,800,000</u>
Cargos por pagar	15,499,076	181,094,336	147,382,533
	<u>¢ 50,191,181,595</u>	<u>142,465,003,825</u>	<u>104,497,884,952</u>

Vencimiento de préstamos por pagar

Al 30 de setiembre de 2016, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

		<u>Entidades financieras del país</u>	<u>Entidades financieras del exterior</u>	
Tasas de interés	US\$		\$ Entre 0.54% y 0.56%	Total
Menos de un año	¢	-	49,169,700,000	49,169,700,000
Total	¢	-	49,169,700,000	49,169,700,000

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, 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	¢	42,716,400,000	22,341,480,000	65,057,880,000
De uno a dos años		-	74,471,600,000	74,471,600,000
Total	¢	42,716,400,000	96,813,080,000	139,529,480,000

Al 30 de setiembre de 2015, 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\$		0.276% y 0.67%	Total
Menos de un año	¢	-	23,787,900,000	23,787,900,000
De uno a dos años		-	76,649,900,000	76,649,900,000
Total	¢	-	100,437,800,000	100,437,800,000

(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.

Al 30 de setiembre de 2016, no hay activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, 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	¢ 11,562,444,870	11,300,000,000	04-ene-16	100.00%
	¢ 11,562,444,870	11,300,000,000		

Al 30 de setiembre 2015, no hay activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos.

Reventas

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

Al 30 de setiembre de 2016, 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 recompra
Mercado Integrado de liquidez	¢ 7,850,000,000	7,850,000,000	03-10-16	100%
Bonos de deuda externa 2020	2,368,229,295	2,869,432,568	04-oct-16 al 27-oct-16	88 a 106%
Títulos de propiedad	163,352,670	210,200,467	24-10-16	77%
Títulos de propiedad\$\$	8,286,231,133	10,399,535,660	04-oct-16 al 16-nov-16	70 a 91%
	¢ 18,667,813,098	21,329,168,695		

Al 31 de diciembre de 2015, 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	¢ 1,016,067,711	1,201,626,372	6-01-16 a 9-02-16	92% a 105%
Bonos de deuda externa 2023	412,046,043	493,664,789	22-01-16	72%
Bonos de deuda externa 2025	185,468,860	223,481,292	18-01-16	69%
Bonos de deuda externa 2043	59,510,346	76,205,724	08-01-16	56%
Bonos de estabilización monetaria	263,627,336	502,838,383	09-02-16	57%
Bonos de estabilización monetaria variable	379,800,373	664,085,268	14-01-16	53%
Títulos de propiedad	399,486,940	435,000,000	07-01-16	91%
Títulos de propiedad\$\$	4,476,222,897	5,320,734,344	6-1-16 a 9-02-16	58% a 93%
Tudes	152,166,756	130,644,464	01-02-16	72%
	¢ 7,344,397,262	9,048,280,636		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, 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	¢ 700,000,000	700,000,000	01-Oct-15	100%
Bonos de estabilización monetaria variable	265,139,404	463,376,653	20-Oct-15 al 10-Nov-15	68%
Bonos de deuda externa 2020	2,201,843,589	2,657,583,019	06-Oct-15 al 09-Nov-15	84% a 111%
Bonos de deuda externa 2023	117,944,864	147,174,151	27-Oct-15	74%
Títulos de propiedad	1,559,269,885	1,610,000,000	01-Oct-15 al 04-Nov-15	63% a 90%
Títulos de propiedad\$\$	7,167,223,641	8,636,176,662	01-Oct-15 al 05-Nov-15	55% a 94%
T.P. Tasa básica macrotítulo	116,922,814	230,000,000	14-Oct-15	56%
	¢ <u>12,128,344,197</u>	<u>14,444,310,485</u>		

(12) Impuesto sobre la renta

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

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Impuesto de renta corriente	¢ 2,740,247,544	1,731,323,959	1,038,819,521	227,982,977
Gasto por impuesto renta diferido	110,850,053	451,118,831	8,355,092	63,852,325
Sub total	2,851,097,597	2,182,442,790	1,047,174,613	291,835,302
Ingreso por impuesto de renta	(13,041,133)	(1,137,932,775)	7,188,129	(568,351,572)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(21,849,008)	(175,993,465)	(16,432,594)	(67,591,362)
Impuesto de renta neto	¢ <u>2,816,207,456</u>	<u>868,516,550</u>	<u>1,037,930,148</u>	<u>(344,107,632)</u>
Impuesto de renta corriente, neto	2,727,206,411	593,391,184	1,046,007,650	(340,368,595)
Impuesto de renta diferido, neto	89,001,045	275,125,366	(8,077,502)	(3,739,037)
Impuesto de renta neto	¢ <u>2,816,207,456</u>	<u>868,516,550</u>	<u>1,037,930,148</u>	<u>(344,107,632)</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las Subsidiarias del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El saldo de las cuentas por cobrar por impuesto diferido e impuesto de renta es el siguiente:

		<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Impuesto diferido	¢	123,973,045	9,921,405,353	9,963,118,164
Impuesto renta por cobrar		453,756,613	1,380,564,855	1,343,063,476
	¢	<u>577,729,658</u>	<u>11,301,970,208</u>	<u>11,306,181,640</u>

Al 30 de setiembre de 2016, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	24,569,400	-	24,569,400
Ganancias o pérdidas no realizadas		31,588,819	102,365,394	(70,776,575)
Provisiones		67,814,826	-	67,814,826
	¢	<u>123,973,045</u>	<u>102,365,394</u>	<u>21,607,651</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	9,754,245,275	-	9,754,245,275
Ganancias o pérdidas no realizadas		9,505,046	349,037,258	(339,532,212)
Provisiones		157,655,032	-	157,655,032
Superavit		-	218,113,101	(218,113,101)
	¢	<u>9,921,405,353</u>	<u>567,150,359</u>	<u>9,354,254,994</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢	9,763,641,468	-	9,763,641,468
Ganancias o pérdidas no realizadas		79,038,642	2,511,786	76,526,856
Provisiones		120,438,054	-	120,438,054
Superávit		-	168,621,124	(168,621,124)
	¢	<u>9,963,118,164</u>	<u>171,132,910</u>	<u>9,791,985,254</u>

El movimiento de las diferencias temporales durante setiembre de 2016 es como sigue:

		Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢	19,200,000	5,369,400	-	24,569,400
Provisiones		83,781,911	(15,967,085)	-	67,814,826
Inversiones		(348,618,531)	(78,403,360)	356,245,316	(70,776,575)
	¢	<u>(245,636,620)</u>	<u>(89,001,045)</u>	<u>356,245,316</u>	<u>21,607,651</u>

El movimiento de las diferencias temporales durante diciembre de 2015 es como sigue:

		Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢	9,825,266,497	(71,021,222)	-	9,754,245,275
Provisiones		341,147,876	(183,492,844)	-	157,655,032
Inversiones		(13,741,557)	58,075,488	(383,866,144)	(339,532,213)
Superávit por revaluación activos		(175,033,130)	(43,079,970)	-	(218,113,100)
	¢	<u>9,977,639,686</u>	<u>(239,518,548)</u>	<u>(383,866,144)</u>	<u>9,354,254,994</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las diferencias temporales durante setiembre de 2015 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Estimaciones	¢ 9,825,266,498	(61,625,030)	-	9,763,641,468
Provisiones	341,147,876	(220,709,822)	-	120,438,054
Inversiones	(13,741,558)	797,479	89,470,935	76,526,856
Superávit por revaluación activos	(175,033,131)	6,412,007	-	(168,621,124)
	¢ 9,977,639,685	(275,125,366)	89,470,935	9,791,985,254

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

(13) Cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Honorarios por pagar	¢ -	10,083,193	9,561,695
Proveedores de bienes y servicios	37,835,404	103,510,205	102,102,390
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2,015,789,399	653,142,373	1,534,450,754
Aportaciones patronales por pagar	191,601,242	931,112,383	876,859,715
Retenciones por orden judicial	-	1,157,120	932,012
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	284,812,915	305,155,823	270,297,029
Otras retenciones a terceros por pagar	-	29,617,561	8,809,175
Vacaciones acumuladas por pagar	220,717,936	551,298,940	612,171,055
Aguinaldo acumulado por pagar	234,957,532	143,158,419	854,906,637
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	1,839,744	10,601,556	1,917,628
Otras cuentas y comisiones por pagar	402,163,139	5,598,358,804	7,575,158,698
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	3,366,544,127	3,723,397,031	7,516,485,164
Total	¢ 6,756,261,438	12,060,593,408	19,363,651,952

(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 30 de setiembre de 2016 está conformado por 69,813,322,305 (69,813,322,305 y 61,519,090,305 en diciembre y setiembre de 2015, respectivamente) acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, para un total de ¢69,813,322,305. (¢69,813,322,305 y ¢61,519,090,305 en diciembre y setiembre de 2015).

El 19 de octubre de 2015, mediante oficio CNS-1202/10, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), autoriza el aumento de capital por un monto de ¢8.294.232.000.

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

En Asamblea de Accionistas del 1 de Abril de 2016 se acuerda la devolución de aportes patrimoniales no capitalizados por la suma de ¢7.926.600.000.

Durante el año 2015, se recibieron aportes en efectivo por un monto de ¢7,926,600,000, y aportes en acciones comunes de Banco CMB (Costa Rica) S.A. por un monto de ¢8.294.232.000.

(c) Superávit por revaluación

Al 01 de febrero de 2016 se realizó el Superávit por revaluación correspondiente al incremento del valor razonable de los inmuebles, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

(d) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Dividendos

En Asamblea de Accionistas del 01 de Abril y del 16 de Mayo de 2016 se decretan dividendos por la suma de ¢25.355.208.367 y ¢5.800.000.000 respectivamente.

(15) Utilidad básica por acción

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

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Utilidad neta	2,747,595,984	5,087,624,096	4,599,676,873
Utilidad neta atribuible a los accionistas	¢ 2,551,331,493	4,506,248,345	4,446,082,589
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>69,813,322,305</u>	<u>63,592,648,305</u>	<u>61,519,090,305</u>
Utilidad neta por acción	<u>¢ 0.0365</u>	<u>0.0709</u>	<u>0.0723</u>

(16) Cuentas contingentes

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

El Grupo mantiene contingencias como sigue:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 17,591,591,169	29,665,355,119	30,106,963,201
Garantías de participación otorgadas	-	1,177,035,012	394,766,652
Cartas de crédito emitidas	588,927,079	151,563,999	27,902,757
Creditos por desembolsar	-	8,476,351	12,257,163
Líneas de crédito para sobregiro	-	37,874,911	66,708,996
Otras Garantías	-	4,532,745,204	4,994,844,628
	<u>18,180,518,248</u>	<u>35,573,050,596</u>	<u>35,603,443,397</u>
Líneas de crédito de utilización automática	<u>7,879,138,477</u>	<u>190,424,203,185</u>	<u>190,517,327,486</u>
	<u>¢ 26,059,656,725</u>	<u>225,997,253,781</u>	<u>226,120,770,883</u>

(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.

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Efectivo	¢ -	10,228,796	10,164,954
Inversiones	-	29,409,983	29,178,428
Otras cuentas por cobrar	-	2,117,777,196	2,116,109,087
Participaciones en el capital de otras empresas	-	1,043,135,401	5,513,999,897
Bienes de uso	-	15,591,110,293	16,502,630,596
Otros activos	-	6,438,555,412	6,407,821,831
	¢ <u>-</u>	<u>25,230,217,081</u>	<u>30,579,904,793</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Valores recibidos en garantía	¢ 88,618,799,983	907,935,317,957	1,188,553,027,632
Valores recibidos en custodia	147,446,245,234	96,127,271,846	67,266,869,001
Cartas de crédito avisadas	-	1,463,751,022	1,189,142,340
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	104,412,792	-	-
Productos en suspenso	11,865,442,747	55,490,545,127	49,847,332,232
Cuentas castigadas	-	523,905,975	474,285,957
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	-	72,114,221,661	70,459,866,948
Operaciones de recompra y otras operaciones de compra y venta a futuro de títulos valores	1,553,208,333	-	150,007,024,525
Contratos de cobertura	23,089,050,001	39,803,919,996	72,371,099,995
Otras	2,943,895,404	130,921,893,016	129,602,476,490
Total	¢ <u>275,621,054,494</u>	<u>1,304,380,826,600</u>	<u>1,729,771,125,120</u>

Al 30 de setiembre de 2016, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ¢120,985,912,144 (¢74,695,215,012 y ¢37,169,039,579 en diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2016, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ¢742,404 (¢846.976 y ¢1,483,140 en diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

A setiembre de 2016, diciembre y setiembre 2015, el Grupo, participa en contratos de cobertura cambiaria que representan un acuerdo de tipos de cambio futuro, a veces denominado “acuerdo de compensación mutua”. Con este instrumento, las dos contrapartes acuerdan compensarse mutuamente en moneda local por fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. Las fluctuaciones cubiertas son aquellas entre los tipos de cambio establecidos al inicio y los tipos de cambio reales vigentes a la fecha de vencimiento. En el momento de la cancelación, el deudor neto paga la diferencia a la otra parte. Al 30 de setiembre de 2016, la valoración de estos contratos es por un monto de ¢-3,149,947,916 (¢-3.053.835.741 en diciembre y ¢-4,360,813,437 en setiembre de 2015), los cuales se presentan dentro de las cuentas por cobrar

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

por operaciones con partes relacionadas por ¢7,499,844 en setiembre de 2016. (¢2,982,905,884 en setiembre de 2015); y las cuentas por pagar por ¢3,157,447,760 en setiembre de 2016. (¢3,053,835,741 en diciembre y ¢7,210,273,903 en setiembre de 2015) en el balance general consolidado.

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

El vencimiento de estos contratos se mantiene a un mes.

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016, el Grupo reconoció en el estado de resultados, ganancias netas por un valor de ¢84,517,820 (pérdidas netas por un valor de ¢2,987,817,330 en setiembre de 2015).

(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 30 de setiembre de 2016, al 31 de diciembre y setiembre de 2015, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(a) Administración de carteras

Al 30 de setiembre de 2016, al 31 de diciembre y setiembre de 2015, no se mantienen carteras administradas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Operaciones a plazo y recompras tripartitas

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

Al 30 de setiembre de 2016, al 31 de diciembre y setiembre de 2015, no hay posiciones de comprador a plazo.

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

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	<u>Vendedor a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
Terceros:						
De 0 a 30 días	¢ -	6,843,756,439	-	6,148,245,210	-	11,885,457,339
De 31 a 60 días	-	4,020,560,221	-	1,229,488,098	-	-
	¢ -	10,864,316,660	-	7,377,733,308	-	11,885,457,339

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

Al 30 de setiembre de 2016, 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 ¢546.33 por cada US dólar (¢531.94 y ¢528.62 en diciembre y setiembre de 2015).

(c) Llamadas al margen

Al 30 de setiembre 2016, el monto de las llamadas al margen es de ¢3,167,222,350 (¢2,719,420,739 y ¢2,702,448,004 en diciembre y setiembre de 2015).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Sobregiro en cuenta corriente	18,520,340	45,552,654	9,603,572	16,537,453
Préstamos con otros recursos	1,699,714,332	15,852,806,768	101,396,655	4,922,118,411
Tarjetas de crédito	3,103,124,516	28,595,904,101	-	9,454,396,748
Factoraje	140,725,789	122,694,257	47,418,945	40,494,031
	<u>4,962,084,977</u>	<u>44,616,957,780</u>	<u>158,419,172</u>	<u>14,433,546,643</u>

(21) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Por obligaciones con el público	(3,138,474,747)	2,170,495,111	(1,063,275,468)	35,558,170
Por otras obligaciones financieras	(1,132,939,685)	812,092,155	(336,693,224)	(5,387,062)
Por otras cuentas por pagar y provisiones	(185,284,788)	4,298,760,013	(232,295,368)	1,032,792,330
Por disponibilidades	1,966,996,730	1,337,852,004	593,061,624	351,860,679
Por inversiones en instrumentos financieros	1,644,126,008	(161,265,110)	539,174,483	196,105,848
Por créditos vigentes	645,277,887	(1,376,250,198)	228,773,235	(40,086,701)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	3,306,424	(91,718,578)	-	456,380
Por cuentas y comisiones por cobrar	600,968,274	(6,843,118,614)	479,070,252	(1,873,734,664)
	<u>403,976,103</u>	<u>146,846,783</u>	<u>207,815,534</u>	<u>(302,435,020)</u>

(22) Por otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Comisiones por cartas de crédito	11,483,214	95,772,923	-	22,234,178
Comisiones por garantías otorgadas	201,632,199	276,616,789	63,615,231	89,997,727
Por operaciones con partes relacionadas	719,173,037	103,783,463	180,538,498	41,568,863
Otros ingresos financieros diversos	2,939,685	12,945,756	482,890	8,290,088
	<u>935,228,135</u>	<u>489,118,931</u>	<u>244,636,619</u>	<u>162,090,856</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Gastos por captaciones a la vista	¢ 305,546,318	648,704,153	104,249,092	212,066,421
Gastos por captaciones a plazo	615,139,507	6,087,490,876	4,491,499	2,263,208,251
	¢ 920,685,825	6,736,195,029	108,740,591	2,475,274,672

(24) Otros gastos financieros

Los otros gastos financieros se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Comisiones por garantías contratados	¢ 476,785	207,400	204,390	-
Otros cargos financieros por operaciones con partes relacionadas (Véase nota 3)	1,302,550,046	3,008,463,066	10,355,998	586,120,419
Gastos por recuperación de activos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	5,591,551	423,795,648	-	80,828,383
Otros gastos financieros diversos	103,453,504	1,051,525,172	1,325,783	268,175,117
	¢ 1,412,071,886	4,483,991,286	11,886,171	935,123,919

(25) Por estimación de deterioro e incobrabilidad de activos

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

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Por cartera de créditos	¢ 2,764,470,398	21,508,882,122	13,613,117	7,222,402,281
Por otras cuentas por cobrar	19,413,403	109,541,746	-	26,165,140
Específica para contingentes	3,834,169	168,345,055	1,049,941	156,031,017
Genérica para créditos	208,409,752	1,801,822,731	24,412,207	588,059,534
Contracíclica	217,761,109	-	217,761,109	-
Genérica para contingentes	5,678,493	88,868,376	1,297,136	5,180,664
	¢ 3,219,567,324	23,677,460,030	258,133,510	7,997,838,636

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Por créditos liquidados	¢ 442,826,320	3,534,799,196	-	1,321,894,585
Por cuentas por cobrar castigadas	214,387	14,791,550	-	4,389,309
Específica para créditos	753,358,430	891,559,777	81,629,259	739,851,003
Por otras cuentas por cobrar	31,324,036	186,934,602	-	152,789,899
Por créditos contingentes	16,537,880	177,910,200	2,399,205	165,813,148
Genérica para créditos	115,677,882	1,739,368,893	10,273,507	604,855,927
Genérica para contingentes	13,761,710	34,465,356	10,958,302	28,522,740
	¢ <u>1,373,700,645</u>	<u>6,579,829,574</u>	<u>105,260,273</u>	<u>3,018,116,611</u>

(26) Ingreso por comisiones por servicios

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

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Giros y transferencias	¢ 152,618,218	433,330,569	50,831,757	139,189,623
Comercio exterior	3,498,955	18,177,010	1,827,733	3,578,360
Por certificación de cheques	-	279,967	-	72,420
Fideicomisos	2,932,111	41,764,189	-	20,389,571
Mandatos	6,924,692	25,978,184	-	8,868,218
Cobranzas	6,014,041	6,815,599	2,971,799	2,066,675
Otras comisiones de confianza	31,920	285,660	-	95,220
Tarjetas de crédito	1,333,387,159	10,330,531,338	91,471,799	3,449,226,871
Colocación de seguros	1,312,783	86,132,419	-	22,992,431
Servicios administrativos	-	16,826	-	-
Por operaciones bursátiles	171,076,383	232,698,022	59,653,379	46,634,555
Otros	1,694,598,396	9,215,538,943	324,935,938	2,711,677,983
	¢ <u>3,372,394,658</u>	<u>20,391,548,727</u>	<u>531,692,405</u>	<u>6,404,791,927</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Ingresos por alquiler de bienes	¢ -	3,708,345	-	3,708,345
Ingresos por recuperación de gastos	4,608,686	20,450,846	2,738,249	4,159,425
Diferencias de cambio por otros pasivos	202,441,202	6,613,933,566	-	1,442,677,476
Diferencias de cambio por otros activos	22,110,064	208,913,576	-	39,550,579
Disminución de provisiones obligaciones patronales	-	53,000,000	-	-
Ingresos operativos varios	692,863,778	1,325,146,044	65,896,629	316,206,513
Disminución de provisiones por litigios	9,422,213	-	9,422,213	-
	¢ <u>931,445,943</u>	<u>8,225,152,377</u>	<u>78,057,091</u>	<u>1,806,302,338</u>

(28) Gastos por comisiones por servicios

Las comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Giros y transferencias	¢ 2,073,041	27,657,354	680	11,939,919
Por servicios bursátiles	56,659,216	60,826,878	21,426,440	34,178,803
Por Sistema Integrado de Pago Electrónico	167,518,132	102,611,366	56,904,108	30,932,037
Por cambio de divisas	1,279,449,863	1,250,685,631	453,027,759	456,439,933
Con partes relacionadas	45,665,921	105,225,886	14,660,603	30,999,606
Por otros servicios	1,134,624,352	3,281,990,309	47,525,483	1,100,500,256
Colocación de seguros	80,965,306	609,626,249	-	215,315,208
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	14,439,437	12,574,028	4,340,289	4,555,384
Comisiones por compras de tarjetas	-	5,701,016,510	-	1,688,753,383
Custodia por instrumentos financieros	79,616	-	-	-
Por servicios administrativos	762,801	-	440,571	-
	¢ <u>2,782,237,685</u>	<u>11,152,214,211</u>	<u>598,325,933</u>	<u>3,573,614,529</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otros Gastos Operativos:

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Donaciones	¢ 329,393	1,560,951	-	1,456,045
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	-	228,330,919	-	-
Diferencias de cambio por otros pasivos	165,433,362	6,825,591,002	-	1,923,402,024
Diferencias de cambio por otros activos	28,320,398	499,074,587	-	86,557,896
Impuesto de renta por remesas al exterior	125,712,180	65,231,098	83,473,186	3,242,412
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	18,773,078	9,033,206	6,618,488	3,170,903
Impuestos municipales	81,550,615	369,978,540	13,581,577	256,069,548
Patentes	35,069,927	331,165,213	-	111,987,026
Otros impuestos pagados en el país	195,516,130	42,040,600	-	-
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	3,057,900	107,351,384	-	25,609,062
Gastos operativos varios	651,657,238	3,420,718,274	67,497,451	1,193,719,975
	¢ <u>1,305,420,221</u>	<u>11,900,075,774</u>	<u>171,170,702</u>	<u>3,605,214,891</u>

(30) Gastos de personal

Los gastos administrativos de personal, se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 3,288,124,123	9,518,489,535	744,856,084	3,204,152,049
Remuneración a directores y fiscales	7,005,301	27,159,143	-	12,387,630
Tiempo extraordinario	18,256,740	51,876,652	5,702,361	19,016,137
Viáticos	64,246,968	134,744,935	2,846,067	42,756,677
Décimotercer sueldo	266,646,556	802,313,017	62,266,219	267,484,880
Vacaciones	178,985,931	455,496,669	58,812,247	146,085,678
Otras retribuciones	-	197,000	-	-
Cargas sociales patronales	898,237,538	2,455,779,275	234,439,540	838,163,768
Capacitación	10,834,401	20,523,470	5,981,201	8,098,763
Seguros para el personal	75,549,145	205,435,078	29,645,865	71,065,355
Fondo de capitalización laboral	23,193,688	239,416,794	-	77,591,023
Otros gastos de personal	10,643,559	139,637,438	1,819,435	44,729,415
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	86,706,470	253,735,321	16,914,908	69,769,975
	¢ <u>4,928,430,420</u>	<u>14,304,804,327</u>	<u>1,163,283,927</u>	<u>4,801,301,350</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Servicios externos	¢ 842,625,799	4,672,125,071	187,518,250	1,568,251,725
Movilidad y comunicación	415,645,474	1,337,520,110	72,686,787	481,061,831
Infraestructura	1,068,224,625	3,002,654,481	239,291,521	1,054,328,165
Generales	455,948,858	1,868,841,231	73,230,220	627,417,137
	¢ <u>2,782,444,756</u>	<u>10,881,140,893</u>	<u>572,726,778</u>	<u>3,731,058,858</u>

(32) Arrendamientos operativosArrendatario

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

Los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Menos de un año	¢ 211,239,587	846,065,400	852,719,322
Entre uno y cinco años	580,908,864	1,778,040,334	1,860,604,673
Más de cinco años	-	31,595,747	50,237,677
	¢ <u>792,148,451</u>	<u>2,655,701,481</u>	<u>2,763,561,672</u>

(33) Valor razonable

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros.

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>						
Inversiones	¢ 195,612,860,307	195,612,860,307	194,354,611,602	194,354,611,602	156,654,949,284	156,654,949,284
Créditos por cobrar	48,370,480,606	48,281,474,231	279,577,345,623	280,043,021,878	288,755,505,400	289,078,189,333
	¢ <u>243,983,340,913</u>	<u>243,894,334,538</u>	<u>473,931,957,225</u>	<u>474,397,633,480</u>	<u>445,410,454,684</u>	<u>445,733,138,617</u>
<u>Pasivos Financieros</u>						
Obligaciones con entidades financieras	¢ 50,175,682,519	50,175,682,519	142,783,909,489	142,783,934,092	104,350,502,419	104,350,600,832
Obligaciones con el público	201,329,925,789	201,320,880,415	346,125,212,928	346,749,477,407	354,683,090,382	355,325,861,912
	¢ <u>251,505,608,308</u>	<u>251,496,562,934</u>	<u>488,909,122,417</u>	<u>489,533,411,499</u>	<u>459,033,592,801</u>	<u>459,676,462,744</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

(b) 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.

(c) 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.

(d) 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

(e) Obligaciones con entidades financieras

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.

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		Setiembre 2016				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	126,283,134,660	-	-	18,667,813,099	144,950,947,758
Inversiones para negociar	¢	50,661,912,549	-	-	-	50,661,912,549
	¢	<u>176,945,047,209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,667,813,099</u>	<u>195,612,860,307</u>

		Diciembre 2015				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	140,975,068,807	-	21,285,141,698	12,128,344,200	174,388,554,705
Inversiones para negociar	¢	19,966,056,897	-	-	-	19,966,056,897
	¢	<u>160,941,125,704</u>	<u>-</u>	<u>21,285,141,698</u>	<u>12,128,344,200</u>	<u>194,354,611,602</u>

		Setiembre 2015				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	113,173,153,589	-	21,285,141,698	12,128,344,200	146,586,639,487
Inversiones para negociar	¢	10,068,309,797	-	-	-	10,068,309,797
	¢	<u>123,241,463,386</u>	<u>-</u>	<u>21,285,141,698</u>	<u>12,128,344,200</u>	<u>156,654,949,284</u>

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada que son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir,

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados usando: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; o otras técnicas de valoración en las que todos los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.

- Nivel 3: son datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valoración incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.
- De acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

El detalle de las mediciones de los instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en el Nivel 3, se presenta como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo inicial	¢ 21,285,141,698	127,932,010	127,932,010
Compras	2,659,350,000	26,429,535,241	21,292,551,386
Vencimientos	(23,944,491,698)	(5,272,325,553)	(135,341,698)
Saldo final	¢ <u> -</u>	<u>21,285,141,698</u>	<u>21,285,141,698</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Otras concentraciones de activos y pasivos

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

<u>Disponibilidades e inversiones</u>	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Costa Rica	¢ 239,706,130,693	299,155,830,726	259,178,431,450
Panamá	-	89,784,934	78,494,503
El Salvador	-	10,498,410,682	17,028,103,209
Guatemala	-	37,885,729	34,424,194
Estados Unidos	54,820,205,695	25,933,396,147	18,154,551,730
Europa	40,319,611	497,629,687	1,071,332,137
Asia	2,698,993	3,006,674	3,172,644
	¢ <u>294,569,354,992</u>	<u>336,215,944,579</u>	<u>295,548,509,867</u>

La distribución por área geográfica de los pasivos se detalla a continuación:

<u>Pasivos</u>	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Costa Rica	¢ 213,500,941,865	374,931,468,319	381,668,960,306
Panamá	-	146,533,114	126,556,471
Nicaragua	-	254,394,319	228,498,676
El Salvador	-	1,149,989,942	1,291,105,935
Honduras	-	223,174,877	106,233,874
Guatemala	-	425,795,421	408,050,176
Belice	-	146,468	468,994
Resto Zona del Caribe	-	2,415,038	3,734,856
Estados Unidos	49,169,700,000	129,251,861,418	100,992,756,482
México	-	394,252,106	360,401,485
Canadá	-	135,932,478	151,969,340
Ecuador	-	23,182,011	33,912,501
Venezuela	-	952,183,119	906,413,282
Argentina	-	187,756,948	237,417,821
Resto Sur América	-	3,447,378,276	2,765,902,394
Europa	-	1,077,227,693	420,038,713
Asia	-	371,069,302	324,232,345
Africa	-	30,652,526	33,740,175
Australia	-	86,942	86,866
	¢ <u>262,670,641,865</u>	<u>513,005,500,317</u>	<u>490,060,480,692</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Contingenciasa) *Laboral*

En marzo 2010, Citi Valores Accival S.A. fue notificada de un proceso ordinario laboral interpuesto el 9 de octubre de 2009 por Randall Díaz Solís y Luis Diego Chavarría Alfaro, por un monto de ¢150,000.000.00, el cual se ventila ante el Tribunal de Trabajo del II Circuito Judicial de San José, bajo el expediente N°09-002497-0166-LA.

En su demanda, los actores solicitan rompimiento de contrato por considerar que existe "ius variandi abusivo" y por ende solicitan se condene a la parte actora al pago de preaviso, auxilio de cesantía, pago de doce meses de salario a título de daños y perjuicios, pago de intereses legales sobre los beneficios obtenidos en sentencia, indexación, pago de ambas costas del proceso y daño moral. Solicitan embargo preventivo sobre bienes muebles, inmuebles, cuentas, títulos valores, acciones, certificados de depósito a plazo, hasta por la suma de 150 millones de colones. El juez decreta embargo por la suma de 64,000.000.00 y Citi Valores procede a realizar el depósito judicial por dicho monto.

Mediante sentencia de primera instancia de las diecinueve horas del 20 de setiembre de 2013, la demanda es declarada parcialmente con lugar. Citi Valores Accival S.A. apela la sentencia.

Mediante resolución de segunda instancia, de las ocho horas con cinco minutos del 14 de febrero de 2016, se declara sin lugar la apelación. Se presentó recurso de casación en tiempo y forma.

Según criterio de nuestros abogados externos, en cuanto a lo denegado en segunda instancia, la probabilidad de que se confirme ese criterio es del 80% y en cuanto a lo concedido, la posibilidad de que se revierta y no se conceda ningún extremo es del 30%. Por lo que se estima que si en Casación se mantiene lo ya resuelto en primera y segunda instancia, el monto de la condenatoria podría ascender a la suma de ¢81,898,000.00, de los cuales ya se depositó al juzgado la suma de ¢64,000,000 según se indicó anteriormente. En virtud de lo anterior, se incrementó la reserva en ¢17,898,000, para un monto total reservado para este caso de ¢81,898,000.00.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Operación discontinuada

En octubre de 2014, Citigroup anunció la implementación de medidas estratégicas orientadas a concentrarse en negocios en mercados de mayor escala y potencial de crecimiento. Como parte de esas medidas, Citigroup tomó la decisión de iniciar la venta de sus negocios de consumo en 11 mercados, entre los cuales se encuentra Costa Rica.

Debido a lo antes mencionado Grupo Financiero Citibank Costa Rica, S.A. solicitó una licencia bancaria para una entidad nueva llamada Banco CMB de Costa Rica, S.A (Banco CMB), la cual fue aprobada el 9 de diciembre de 2014, por parte del CONASSIF. El 1 de agosto de 2015, se trasladó el negocio corporativo, que incluye activos y pasivos, entre ellos inversiones, préstamos por cobrar, captación a la vista y deuda a Banco CMB.

A continuación se presenta el estado de resultados del año y otros resultados integrales comparativo de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., Citi Leasing de Costa Rica, S.A. y Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A., a fin de presentar las operaciones discontinuadas:

Resultados de operación discontinuada:

		2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	¢	142,323,411,690	265,386,362,054
Gastos		135,181,583,046	260,997,264,315
Resultados de actividades de operación		7,141,828,644	4,389,097,739
Impuesto a las ganancias		1,757,894,402	1,542,627,588
Resultados de operación, neto de impuestos		5,383,934,242	2,846,470,151
Pérdida en venta de operación discontinuada		-	-
Impuesto a las ganancias sobre ganancia en venta de operación discontinuada		-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		5,383,934,242	2,846,470,151
Ganancia (pérdida) básica por acción	¢	0.08	0.05

(37) Grupo de activos mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2015, el grupo de activos y pasivos vendidos, a su valor en libros se compone de los siguientes activos y pasivos:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Banco Citibank	Citi Tarjetas	Citi Leasing	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 70,886,424,107	7,100,267,385	174,152,677	78,160,844,169
Inversiones	38,368,542,468	196,232,565	-	38,564,775,033
Cartera de crédito	219,142,329,583	21,665,188,155	3,555,385	240,811,073,123
Inmuebles, mobiliario y equipo	8,143,727,302	258,989,500	-	8,402,716,802
Cuentas por cobrar	659,404,317	11,748,985,928	433,023,276	12,841,413,521
Bienes realizables	625,000	-	-	625,000
Otros activos	2,753,345,011	1,275,539,166	1,942,886	4,030,827,063
Activos mantenidos para la venta	339,954,397,788	42,245,202,699	612,674,224	382,812,274,711
Obligaciones con el público	192,658,797,830	291,367,047	-	192,950,164,877
Obligaciones con entidades	69,032,803,723	29,279,339,930	-	98,312,143,653
Cuentas por pagar y provisiones	6,601,840,511	3,561,118,459	141,391,881	10,304,350,851
Otros pasivos	4,287,081,261	1,072,983,716	-	5,360,064,977
Pasivos mantendos para la venta	¢ 272,580,523,325	34,204,809,152	141,391,881	306,926,724,358

El 1 de febrero de 2016, la inversión por participación en el capital de otras empresas, relacionadas con las entidades anteriormente indicadas, se vendió por la suma de ¢72,773,030,000 y generó una pérdida de ¢1,559,811,961.

(38) Reestructuración de estados financierosa) *Corrección de errores*

Durante el año 2015, se determinó un error en el cálculo del impuesto sobre la renta diferido correspondiente a periodos anteriores, por lo cual, los estados financieros al y por el año terminado al 30 de setiembre de 2015, fueron reestructurados para incorporar el efecto de la corrección de este error, el cual se detalla de la siguiente manera:

Cuenta	Saldos al 30 de setiembre de 2015		
	Previamente informado	Efecto de la corrección	Reestructurado
<u>Balance General:</u>			
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13,495,947,911	2,189,766,271	11,306,181,640
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	26,435,289,215	2,189,766,271	24,245,522,944

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

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

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros”* (la Normativa), en el cual se adoptaron 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.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 *“Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”* para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”*, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, 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.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

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

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, hasta el 31 de diciembre de 2013, 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 eventualmente pudieran no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1° de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

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

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

i. 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 considerada como capital social.

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

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

k. 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.

l. 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. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 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 Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

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

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

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

r. 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.

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

s. 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 Consejo.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Consejo.

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

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1º de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

v. Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada por el Consejo en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

w. Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2017, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x. 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. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

y. La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.