

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2017

(Con cifras al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2016)

### (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.citibank.com/icg/sa/latam/costa-rica/> y se puede tener acceso a los estados financieros de la Grupo.

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre de 2016, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., cuenta con una sucursal y no tiene cajeros automáticos.

Al 30 de setiembre de 2017, cuenta con 88 colaboradores (90 y 92 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(b) Base para la preparación de los estados financieros

*i. Declaración de conformidad*

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.

*ii. Base de medición*

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- los activos mantenidos para negociar y disponibles para la venta son medidos al valor razonable.
- los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

Los métodos usados para medir el valor razonable son discutidos en la nota g (iii).

(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.

*(Continúa)*

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31.
- Deterioro – nota 1.s.
- Estimación por incobrabilidad – nota 1.j.

(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.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Entidad</u>	<u>Porcentaje de participación</u>		
	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Banco CMB (Costa Rica), S.A.	100%	100%	100%
Citi Valores Accival, S.A.	100%	100%	100%
Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A.	100%	100%	100%

Banco CMB (Costa Rica) S.A, se dedica al otorgamiento de préstamos, invertir en títulos valores por cuenta propia, emitir garantías de participación y cumplimiento, cuentas corrientes en dólares y colones, cartas de crédito, cobranzas y la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión para el sector corporativo. Adicionalmente, efectúa la compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema “Swift” y otros servicios financieros. Está regulado 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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

#### Compañías vendidas en febrero 2016

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.

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.

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.

*(Continúa)*

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

*ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

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

*iii Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera*

A setiembre de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢568.33 y ¢574.13 (¢548.18 y ¢561.10 en diciembre 2016; ¢546.33 y ¢588.80 en setiembre 2016), 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 ¢677.71 (¢574.93 y ¢614.07 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(f) Operaciones discontinuadas

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 35 se presentan los resultados de esa operación discontinuada.

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

*i* Clasificación

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

Valores para negociar

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

Valores disponibles para la venta

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Cartera de préstamos y cuentas por cobrar

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

*ii Reconocimiento*

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

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

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

*iii Medición*

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

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

Los pasivos financieros no negociables, los préstamos y las cuentas por cobrar, así como los activos mantenidos hasta su vencimiento, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Las primas y los descuentos,

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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*

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 del 1 de enero 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 del 1 de enero 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 del 1 de enero 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 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

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

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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

*(Continúa)*

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

*Dónde:*

*Pccit* = 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.

*Carit* = 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).

*Ci* = 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.

*Pespit* = 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 "*Pccit*", 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 "*Ci*", más el nivel porcentual mínimo requerido de 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos	¢ 969,501,336	543,187,008	383,644,848
Estimación contracíclica	1,056,645,740	378,869,821	217,761,109
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar	2,752,259	1,501,954	221,457
Estimación para la incobrabilidad de créditos contingentes	79,169,260	55,418,302	28,688,044
	¢ <u>2,108,068,595</u>	<u>978,977,085</u>	<u>630,315,458</u>

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢79,169,260 a setiembre de 2017 (¢55,418,302 y ¢28,688,044 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente), la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos, 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(l) Operaciones de mercado de liquidez

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

*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.

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

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

(n) Contratos confirmados de contado de venta

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

(o) Participación en el capital de otras empresas

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

(p) Compensación de saldos

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

(q) Inmuebles, mobiliario y equipo*i Activos propios*

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

*ii Activos arrendados*

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

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.

*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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(r) Activos intangibles*i Otros activos intangibles*

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

*ii Desembolsos posteriores*

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

*iii Amortización*

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

(s) Deterioro de activos no financieros

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(t) Bienes realizables

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

La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. Se registra un 1/24 cada mes por concepto de esta estimación. Los bienes realizables fueron liquidados durante el primer trimestre del 2016.

(u) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(v) Provisiones

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

*(Continúa)*

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(w) Beneficios a empleados*i 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.

El Banco 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.

*ii Beneficiosa empleados a corto plazo**Aguinaldo*

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*Vacaciones*

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. El Banco tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

*Política de bonos*

El personal ejecutivo de la Compañía, catalogados como empleados Oficiales, son elegibles a una bonificación anual basada en desempeño. El monto cancelado por este concepto tiene carácter salarial y la Compañía lo reconoce como tal para todos los efectos.

(x) 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.

(y) 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.

(z) 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*ii Diferido*

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

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

*(aa) 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.

*(bb) 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.

*(Continúa)*

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(cc) 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.

*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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>	
Disponibilidades (Nota 4)	¢ 39,153,131,930	39,069,162,176	34,833,196,824	Encaje mínimo legal, Fogabona
Inversiones en instrumentos financieros (Nota 5)	10,778,070,148	1,663,100,123	1,134,736,302	Contratos de recaudación, cámara de compensación, préstamo bancario y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos	37,424,368,948	32,806,271,952	32,969,648,235	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos	18,312,155	-	-	Depósitos en garantía
	<u>¢ 87,373,883,181</u>	<u>73,538,534,251</u>	<u>68,937,581,361</u>	

Al 30 de setiembre de 2017, a diciembre y setiembre de 2016, 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 30 de setiembre de 2017, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢38,961,449,443 (¢38,765,605,181 y ¢31,437,083,612 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢ 43,657,087,371	85,405,721,937	58,030,446,649
Cuentas por cobrar	47,342,247	91,681,767	114,605,866
Otros activos	11,392	-	-
	<u>¢ 43,704,441,010</u>	<u>85,497,403,704</u>	<u>58,145,052,515</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	¢ 2,866,847,968	1,873,162,442	1,942,248,784
Obligaciones con entidades financieras	17,915,750,543	44,707,790,129	50,191,012,726
Cuentas por pagar	51,659,066	518,811,679	3,366,544,128
	<u>¢ 20,834,257,577</u>	<u>47,099,764,250</u>	<u>55,499,805,638</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Ingresos:			
Otros ingresos financieros	¢ 21.175.591	753.244.465	786.802.335
Comisiones por servicios	3.753.930.896	3.047.630.512	2.228.809.965
	<u>¢ 3.775.106.487</u>	<u>3.800.874.977</u>	<u>3.015.612.300</u>
Gastos:			
Por intereses	¢ 230.150.100	225.076.555	155.774.244
Otros gastos financieros	14.794.266	1.433.452.139	1.302.507.959
Comisiones por servicios	2.434.604.504	3.250.692.342	5.930.101.499
De administración	1.133.864.767	1.301.257.686	1.024.214.951
	<u>¢ 3.813.413.637</u>	<u>6.210.478.722</u>	<u>8.412.598.653</u>

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 2017, a diciembre y setiembre de 2016 fue de ¢1,133,864,767, ¢1,259,139,417 y ¢1,024,214,951, respectivamente.

En 2016, Citibank N.A. implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. Esa implementación tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías. Al 30 de setiembre de 2017, la implementación de este proyecto generó ingresos por ¢3,548,747,886 y gastos por ¢480,681,072 (ingresos de ¢2,090,083,403, ¢1,274,951,854 y gastos de ¢593,073,536, ¢76,809,984 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Disponibilidades

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

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Efectivo en bóveda	480,710,791	291,603,032	383,832,401
Banco Central de Costa Rica	43,105,831,795	47,456,852,881	36,557,561,993
Entidades financieras del estado	801,774,972	1,058,543,067	625,408,733
Entidades financieras locales	1,889,305,688	5,802,269,762	1,030,563,510
Entidades financieras del exterior	43,657,087,371	85,301,567,731	54,863,224,299
Disponibilidades restringidas	191,682,487	303,556,995	3,396,113,212
Documentos de cobro inmediato	34,058,899	2,646,880	102,573,012
	<u>¢ 90,160,452,003</u>	<u>140,217,040,348</u>	<u>96,959,277,160</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 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 38.961.449.443	38.765.605.181	31.437.083.612
<i>Disponibilidades restringidas</i>			
Requerimientos judiciales	64.000.000	64.000.000	64.000.000
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	127.682.487	135.402.795	164.890.862
Otras restricciones	-	104.154.200	3.167.222.350
<i>Total disponibilidades restringidas</i>	<u>191.682.487</u>	<u>303.556.995</u>	<u>3.396.113.212</u>
	<u>¢ 39.153.131.930</u>	<u>39.069.162.176</u>	<u>34.833.196.824</u>

De conformidad con la legislación vigente, el Banco debe mantener un monto promedio quincenal de efectivo en el BCCR como Encaje Legal. El cálculo del requerimiento se realiza sobre el promedio de saldos diarios, promedios de las operaciones sujetas a este requisito, de una quincena natural, y debe estar cubierto en la cuenta de reserva del BCCR, cumpliendo con dos condiciones:

- 1) El monto de encaje promedio requerido al final de una quincena, deberá estar cubierto por el promedio quincenal de los depósitos en cuenta corriente al final del día, con un rezago de dos quincenas naturales.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 2) Durante todos y cada uno de los días del período de control del encaje, el saldo final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser inferior al 97.5% del encaje mínimo legal requerido dos quincenas naturales previas.

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Mantenidas para negociar	¢ 16,521,223,995	45,215,915,768	50,661,912,549
Disponibles para la venta	172,051,666,450	139,749,168,976	144,950,947,759
	188,572,890,445	184,965,084,744	195,612,860,308
Productos por cobrar	2,086,784,284	2,190,238,444	1,997,217,524
	¢ 190,659,674,729	187,155,323,188	197,610,077,832
<i>Negociables</i>			
	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢ 16,521,223,995	45,215,915,768	50,661,912,549
	¢ 16,521,223,995	45,215,915,768	50,661,912,549
<i>Disponibles para la venta</i>			
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢ 172,051,666,450	139,749,168,976	144,950,947,759
	¢ 172,051,666,450	139,749,168,976	144,950,947,759

Al 30 de setiembre de 2017, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 6.21 y 11.13% anual para los títulos en colones; y entre 3.91 % y 5.98% anual para los títulos en US dólares.

Al 31 de diciembre de 2016, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 6.21 y 11.50% anual para los títulos en colones; y entre 3.19% y 5.98% anual para los títulos en US dólares.

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 para los títulos en colones; y entre 1.50% y 5.98% anual para los títulos en US dólares.

Al 30 de setiembre de 2017, y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ¢1,230,682,322, (pérdida no realizada por ¢2,012,000,109 y ¢1,982,988,339 en diciembre y setiembre

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de 2016, respectivamente). De esta forma, al 30 de setiembre de 2017, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ¢1,093,050,704 (ganancia no realizada por ¢137,631,618 y ¢166,643,388 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Las inversiones comprometidas se detallan como sigue:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>			
Títulos de Propiedad	¢ 434,358,479	1,128,111,543	1,134,736,302
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez</i>			
Bonos de Deuda Externa	10,343,711,669	-	-
Títulos de Propiedad	-	534,988,580	-
	¢ 10,778,070,148	1,663,100,123	1,134,736,302

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.

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado, se detalla como sigue:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Calificación BB-	¢ 161,966,570,540	172,671,863,761	176,945,047,209
No clasificado	26,606,319,905	12,293,220,983	18,667,813,099
	188,572,890,445	184,965,084,744	195,612,860,308
Productos por cobrar	2,086,784,284	2,190,238,444	1,997,217,524
	¢ 190,659,674,729	187,155,323,188	197,610,077,832

(6) Administración de riesgos financieros

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

## a. riesgo crediticio

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

o con dificultades de re-pago. Esto incluye el sistema de clasificación de riesgo interno que asigna categorías de riesgo a cada deudor mediante el uso de modelos con valores predeterminados de probabilidad de incumplimiento, estadísticas de varios años atrás que abarcan la experiencia de crédito del Grupo en la diversidad de países donde opera. Dichas categorías de riesgo establecen la necesidad de niveles mayores de aprobación, en relación directa a su nivel.

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

*(Continúa)*

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Creditos con estimación	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
A1	¢ 51,442,741,618	45,038,023,412	45,461,427,646
B1	2,325,105,657	4,483,661,775	2,563,973,028
C1	2,285,488,621	2,645,397	516,046
D	2,139,283,234	400,965,531	344,563,886
	58,192,619,130	49,925,296,115	48,370,480,606
Estimación para créditos incobrables	(2,006,147,076)	(902,056,829)	(581,405,956)
Sub-total cartera de crédito neta	¢ 56,186,472,054	49,023,239,286	47,789,074,650
Productos por cobrar	51,769,669	33,006,580	8,942,662
Estimación para productos por cobrar	(2,752,259)	(1,501,954)	(221,457)
Exceso sobre la estimación mínima	(20,000,000)	(20,000,000)	(20,000,000)
	¢ 56,215,489,464	49,034,743,912	47,777,795,855

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

Creditos con estimación	Setiembre 2017	
	Monto Bruto (sin estimación)	Monto Neto (con estimación)
A1	¢ 51,442,741,618	50,085,071,808
B1	2,325,105,657	2,200,632,691
C1	2,285,488,621	1,835,311,312
D	2,139,283,234	2,065,456,243
	¢ 58,192,619,130	56,186,472,054

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2016	
Creditos con estimación		<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
		<u>(sin estimación)</u>	<u>(con estimación)</u>
A1	¢	45,038,023,412	44,369,304,230
B1		4,483,661,775	4,268,048,087
C1		2,645,397	1,984,047
D		400,965,531	383,902,922
	¢	<u>49,925,296,115</u>	<u>49,023,239,286</u>

		Setiembre 2016	
Creditos con estimación		<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
		<u>(sin estimación)</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>48,370,480,606</u>	<u>47,789,074,650</u>

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

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Créditos Contingentes:			
A1	¢ 8,238,261,359	5,303,821,372	7,646,683,561
A2	-	-	13,091,481
B1	5,889,066,352	5,593,323,936	3,430,104,039
C1	1,031,302,440	872,651,720	1,661,626,242
D	13,090,669,250	13,787,612,922	13,571,741,706
	<u>28,249,299,401</u>	<u>25,557,409,950</u>	<u>26,323,247,029</u>
Estimación de incobrables	<u>(79,169,260)</u>	<u>(55,418,302)</u>	<u>(39,394,593)</u>
	<u>¢ 28,170,130,141</u>	<u>25,501,991,648</u>	<u>26,283,852,436</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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos renegociados

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

Estimación individual por deterioro

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

Política de liquidación de crédito

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

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

	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Servicios	€ 946,807,422	10,133,452,834	443,268,789	10,308,544,643	409,573,162	16,781,984,784
Comercio	7,736,637,463	2,950,083,293	4,649,750,810	2,928,838,087	6,354,340,639	1,607,457,101
Construcción	58,345	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	3,442,293,632	6,479,338	2,646,650,000	-	2,646,650,000	-
Industria	6,617,314,050	8,282,226,835	9,052,367,233	9,427,325,600	5,681,939,031	5,979,930,767
Banca Estatal	37,424,368,948	-	32,806,271,952	-	32,969,648,235	-
Electricidad, gas y agua	-	2,714,703,265	-	12,939,789	-	59,144,593
Transporte y comunicaciones	124,949,529	4,162,353,836	136,556,216	2,879,761,831	116,788,191	1,631,139,480
Turismo	1,900,189,741	-	190,431,115	-	191,541,348	-
	<u>58,192,619,130</u>	<u>28,249,299,401</u>	<u>49,925,296,115</u>	<u>25,557,409,950</u>	<u>48,370,480,606</u>	<u>26,059,656,725</u>
Productos por cobrar	51,769,669	-	33,006,580	-	8,942,662	-
Estimación de incobrables	(2,028,899,335)	(79,169,260)	(923,558,783)	(55,418,302)	(601,627,413)	(28,688,044)
€	<u>56,215,489,464</u>	<u>28,170,130,141</u>	<u>49,034,743,912</u>	<u>25,501,991,648</u>	<u>47,777,795,855</u>	<u>26,030,968,681</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A setiembre de 2017, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 6%, y 9.50% en colones (entre 3.25% y 10.25% en diciembre de 2016; entre 4.15% y 10.25% en setiembre de 2016), entre 2.28% y 6.85% en dólares (entre 3.28% y 6.43% en diciembre de 2016; entre 1.50% y 6.34% en setiembre de 2016).

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Al día	¢ 57,142,119,803	49,916,413,752	48,358,999,974
De 1-31 días	1,045,628,360	8,882,363	11,480,632
De 31-60 días	2,929,472	-	-
De 61-90 días	1,941,495	-	-
	<u>¢ 58,192,619,130</u>	<u>49,925,296,115</u>	<u>48,370,480,606</u>

Al 30 de setiembre de 2017, a diciembre y setiembre de 2016, el Grupo no ha otorgado préstamos a entidades financieras no estatales.

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 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 1,050,499,327	8,882,363	11,480,632

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 2017, a diciembre y setiembre de 2016 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, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

		Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Saldo inicial del año	¢	923,558,783	14,115,788,188	14,115,788,188
<u>Más:</u>				
Estimación cargada a resultados		1,752,988,314	3,569,455,216	3,190,641,259
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		5,024,040	4,908,135	4,126,403
<u>Menos:</u>				
Créditos castigados contra la estimación		-	2,055,940,635	2,055,940,635
Otras disminuciones a la estimación		652,671,802	926,700,632	869,036,313
Por venta de entidades negocio de consumo		-	13,779,256,703	13,779,256,703
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		-	4,694,786	4,694,786
Saldo final a:	¢	<u>2,028,899,335</u>	<u>923,558,783</u>	<u>601,627,413</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 2017, el 3.49% (0.54% y 0.66% en diciembre y setiembre de 2016) 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 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢	132,733,924	-	76,736,640	-	127,203,005	400,000,000
Fiduciaria		18,479,735,642	15,902,634,843	16,851,856,408	12,706,141,072	15,082,139,810	13,569,467,244
Hipotecaria		1,900,189,741	-	190,431,115	-	191,489,556	-
Otras		255,590,875	12,346,664,558	-	12,851,268,878	-	12,090,189,481
Sin garantía		37,424,368,948	-	32,806,271,952	-	32,969,648,235	-
	¢	<u>58,192,619,130</u>	<u>28,249,299,401</u>	<u>49,925,296,115</u>	<u>25,557,409,950</u>	<u>48,370,480,606</u>	<u>26,059,656,725</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2017, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 3.27% (0.38% y 0.40% en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente), fiduciaria en un 31.76% (33.75% y 31.18% en diciembre y setiembre de 2016), títulos valores y otros en un 64.98% (65.87% y 68.42% en diciembre y setiembre de 2016). No se recibe garantía prendaria.

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 ₡37,424,368,948 (₡32,806,271,952 y ₡32,969,648,235 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

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 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Costa Rica	₡ 58,244,388,799	₡ 49,958,302,695	₡ 48,379,423,268
	₡ 58,244,388,799	₡ 49,958,302,695	₡ 48,379,423,268

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
De 0% - 4,99%	5,498,101,445	118	2,870,308,216	101	2,992,728,748	102
De 5% - 9,99%	6,030,535,106	4	2,129,530,721	2	2,385,998,623	2
De 10% - 14,99%	5,799,365,611	2	2,646,650,000	1	2,646,650,000	1
De 15% - 20,00%	40,864,616,968	2	42,278,807,178	4	40,345,103,235	3
	<u>58,192,619,130</u>	<u>126</u>	<u>49,925,296,115</u>	<u>108</u>	<u>48,370,480,606</u>	<u>108</u>

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

Con la aplicación de dicha política el Grupo ha tenido durante los años 2017 y 2016 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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2017, 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
<b>DIFERENCIA MN</b>		<b>(73,306,910,031)</b>	<b>(2,413,072,494)</b>	<b>2,041,774,762</b>	<b>3,244,653,223</b>	<b>28,791,445,315</b>	<b>14,847,809,409</b>	<b>72,260,719,090</b>	<b>45,466,419,274</b>
<b>Total Recuperación de activos MN</b>		<b>16,886,545,734</b>	<b>8,191,442,506</b>	<b>3,680,630,768</b>	<b>3,846,115,723</b>	<b>28,796,541,982</b>	<b>14,847,809,409</b>	<b>72,260,719,090</b>	<b>148,509,805,212</b>
Disponibilidades MN	-	3,018,570,833	-	-	-	-	-	-	3,018,570,833
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	13,865,045,429	914,751,487	244,643,537	89,975,556	749,796	-	-	15,115,165,805
Inversiones MN	-	-	2,001,933,333	-	-	13,548,721,570	14,847,809,409	72,260,719,090	102,659,183,402
Cartera de Créditos MN	-	2,929,472	5,274,757,686	3,435,987,231	3,756,140,167	15,247,070,616	-	-	27,716,885,172
<b>Total Vencimiento de pasivo MN</b>	-	<b>90,193,455,765</b>	<b>10,604,515,000</b>	<b>1,638,856,006</b>	<b>601,462,500</b>	<b>5,096,667</b>	-	-	<b>103,043,385,938</b>
Obligaciones con el público MN	-	88,811,885,623	600,000,000	1,631,400,000	600,000,000	5,000,000	-	-	91,648,285,623
Obligaciones con el BCCR MN	-	515,154,091	4,500,000,000	-	-	-	-	-	5,015,154,091
Obligaciones con entidades financieras MN	-	862,890,493	5,500,000,000	-	-	-	-	-	6,362,890,493
Cargos por pagar MN	-	3,525,558	4,515,000	7,456,006	1,462,500	96,667	-	-	17,055,731
<b>DIFERENCIA ME</b>	<b>1,941,494</b>	<b>(53,494,718,388)</b>	<b>37,248,244</b>	<b>19,318,212,650</b>	<b>2,796,786,052</b>	<b>23,117,991,077</b>	<b>10,851,353,042</b>	<b>44,391,949,023</b>	<b>47,020,763,194</b>
<b>Total Recuperación de activos ME</b>	<b>1,941,494</b>	<b>71,843,289,264</b>	<b>17,146,478,422</b>	<b>19,318,212,650</b>	<b>2,796,786,052</b>	<b>23,135,971,004</b>	<b>11,920,082,410</b>	<b>44,391,949,023</b>	<b>190,554,710,319</b>
Disponibilidades ME	-	48,180,431,727	-	-	-	-	-	-	48,180,431,727
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	23,662,857,537	8,974,536	-	-	2,867,401	171,584,164	-	23,846,283,638
Inversiones ME	-	-	15,245,295,419	14,344,885,177	2,269,863,462	-	11,748,498,246	44,391,949,023	88,000,491,327
Cartera de Créditos ME	1,941,494	-	1,892,208,467	4,973,327,473	526,922,590	23,133,103,603	-	-	30,527,503,627
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	-	<b>125,338,007,652</b>	<b>17,109,230,178</b>	-	-	<b>17,979,927</b>	<b>1,068,729,368</b>	-	<b>143,533,947,125</b>
Obligaciones con el público ME	-	125,338,007,652	55,696,340	-	-	17,795,208	1,064,858,438	-	126,476,357,638
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	17,049,900,000	-	-	-	-	-	17,049,900,000
Cargos por pagar ME	-	-	3,633,838	-	-	184,719	3,870,930	-	7,689,487

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 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
<b>DIFERENCIA MN</b>		<b>(68,799,804,446)</b>	<b>5,402,900,367</b>	<b>(82,660,882)</b>	<b>3,527,007,681</b>	<b>20,537,943,450</b>	<b>3,845,246,996</b>	<b>118,223,639,485</b>	<b>82,654,272,651</b>
<b>Total Recuperación de activos MN</b>		<b>22,138,242,719</b>	<b>5,905,450,043</b>	<b>17,339,118</b>	<b>3,527,007,681</b>	<b>20,537,943,450</b>	<b>3,859,246,996</b>	<b>118,223,639,485</b>	<b>174,208,869,492</b>
Disponibilidades MN	-	5,725,211,351	-	-	-	-	-	-	5,725,211,351
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	16,413,031,368	-	17,339,118	-	-	2,427,477	-	16,432,797,963
Inversiones MN	-	-	-	-	-	3,134,864,566	3,856,819,519	118,223,639,485	125,215,323,570
Cartera de Créditos MN	-	-	5,905,450,043	-	3,527,007,681	17,403,078,884	-	-	26,835,536,608
<b>Total Vencimiento de pasivo MN</b>	-	<b>90,938,047,165</b>	<b>502,549,676</b>	<b>100,000,000</b>	-	-	<b>14,000,000</b>	-	<b>91,554,596,841</b>
Obligaciones con el público MN	-	89,183,353,429	-	100,000,000	-	-	14,000,000	-	89,297,353,429
Obligaciones con el BCCR MN	-	922,285,657	-	-	-	-	-	-	922,285,657
Obligaciones con entidades financieras MN	-	832,408,079	500,000,000	-	-	-	-	-	1,332,408,079
Cargos por pagar MN	-	-	2,549,676	-	-	-	-	-	2,549,676
<b>DIFERENCIA ME</b>		<b>(35,006,367,361)</b>	<b>(31,417,433,160)</b>	<b>8,388,529,706</b>	<b>246,932,105</b>	<b>22,721,477,360</b>	<b>5,217,086,998</b>	<b>35,036,020,329</b>	<b>5,186,245,977</b>
<b>Total Recuperación de activos ME</b>		<b>118,400,743,649</b>	<b>12,487,804,466</b>	<b>8,405,693,989</b>	<b>246,932,105</b>	<b>23,773,793,563</b>	<b>5,270,808,638</b>	<b>35,036,020,329</b>	<b>203,621,796,739</b>
Disponibilidades ME	-	96,226,223,818	-	-	-	-	-	-	96,226,223,818
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	22,174,519,831	3,770,604	2,361,257	-	144,765,141	7,390,383	-	22,332,807,216
Inversiones ME	-	-	9,405,136,319	8,403,332,732	-	4,243,226,983	4,852,283,255	35,036,020,329	61,939,999,618
Cartera de Créditos ME	-	-	3,078,897,543	-	246,932,105	19,385,801,439	411,135,000	-	23,122,766,087
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	-	<b>153,407,111,010</b>	<b>43,905,237,626</b>	<b>17,164,283</b>	-	<b>1,052,316,203</b>	<b>53,721,640</b>	-	<b>198,435,550,762</b>
Obligaciones con el público ME	-	153,405,741,624	27,409,000	17,164,283	-	1,052,316,203	53,721,640	-	154,556,352,750
Obligaciones con entidades financieras ME	-	1,369,386	43,854,400,000	-	-	-	-	-	43,855,769,386
Cargos por pagar ME	-	-	23,428,626	-	-	-	-	-	23,428,626

(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
<b>DIFERENCIA MN</b>		<b>(60,680,890,397)</b>	<b>13,962,659,025</b>	<b>855,318,295</b>	<b>18,044,938,684</b>	<b>533,975,835</b>	<b>7,420,681,299</b>	<b>116,128,031,973</b>	<b>96,264,714,714</b>
<b>Total Recuperación de activos MN</b>		<b>19,777,060,785</b>	<b>14,365,961,867</b>	<b>855,318,295</b>	<b>18,044,938,684</b>	<b>633,975,835</b>	<b>7,434,681,299</b>	<b>116,128,031,973</b>	<b>177,239,968,738</b>
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
<b>Total Vencimiento de pasivo MN</b>		<b>80,457,951,182</b>	<b>403,302,842</b>			<b>100,000,000</b>	<b>14,000,000</b>		<b>80,975,254,024</b>
Obligaciones con el público MN	-	79,453,483,297	400,000,000	-	-	100,000,000	14,000,000	-	79,967,483,297
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	1,004,467,885	-	-	-	-	-	-	1,004,467,885
Cargos por pagar MN	-	-	3,302,842	-	-	-	-	-	3,302,842
<b>DIFERENCIA ME</b>		<b>(46,849,318,346)</b>	<b>(38,188,371,081)</b>	<b>3,985,383,246</b>	<b>22,202,411,060</b>	<b>5,383,545,814</b>	<b>3,568,452,438</b>	<b>41,488,975,722</b>	<b>(8,408,921,147)</b>
<b>Total Recuperación de activos ME</b>		<b>76,927,680,870</b>	<b>11,005,632,332</b>	<b>4,038,923,586</b>	<b>22,202,411,060</b>	<b>5,427,968,671</b>	<b>4,617,217,281</b>	<b>41,488,975,722</b>	<b>165,708,809,522</b>
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
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>		<b>123,776,999,216</b>	<b>49,194,003,413</b>	<b>53,540,340</b>		<b>44,422,857</b>	<b>1,048,764,843</b>		<b>174,117,730,669</b>
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

(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 33%, 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 2017, 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
<b>Moneda Nacional</b>								
Inversiones MN	¢	2,004,511,111	1,643,681,130	16,180,300,365	17,827,456,415	37,455,015,126	44,214,519,980	119,325,484,126
Cartera de créditos MN		5,321,677,672	7,292,560,648	15,247,070,615	-	-	-	27,861,308,935
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)		7,326,188,783	8,936,241,778	31,427,370,980	17,827,456,415	37,455,015,126	44,214,519,980	147,186,793,061
Obligaciones con el público MN		604,725,000	2,250,229,462	5,150,000	-	-	-	2,860,104,462
Obligaciones con Entidades Financieras MN		5,502,291,667	-	-	-	-	-	5,502,291,667
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)		6,107,016,667	2,250,229,462	5,150,000	-	-	-	8,362,396,129
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	¢	1,219,172,116	6,686,012,316	31,422,220,980	17,827,456,415	37,455,015,126	44,214,519,980	138,824,396,932
<b>Moneda Extranjera</b>								
Inversiones ME	¢	15,265,015,962	17,778,590,435	-	12,952,302,903	16,852,861,182	32,157,298,811	95,006,069,293
Cartera de créditos ME		1,888,887,840	5,546,765,679	23,140,958,270	-	-	-	30,576,611,789
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)		17,153,903,802	23,325,356,114	23,140,958,270	12,952,302,903	16,852,861,182	32,157,298,811	125,582,681,082
Obligaciones con el público ME		56,420,392	-	18,073,817	1,075,298,859	-	-	1,149,793,068
Obligaciones con Entidades Financieras ME		17,067,660,312	-	-	-	-	-	17,067,660,312
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)		17,124,080,704	-	18,073,817	1,075,298,859	-	-	18,217,453,380
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	¢	29,823,098	23,325,356,114	23,122,884,453	11,877,004,044	16,852,861,182	32,157,298,811	107,365,227,702
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	¢	24,480,092,585	32,261,597,892	54,568,329,250	30,779,759,318	54,307,876,308	76,371,818,791	272,769,474,143
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)		23,231,097,371	2,250,229,462	23,223,817	1,075,298,859	-	-	26,579,849,509
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	1,248,995,214	30,011,368,430	54,545,105,433	29,704,460,458	54,307,876,308	76,371,818,791	246,189,624,634

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 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
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	¢ 258,315,070	2,679,679,800	5,320,582,228	8,856,457,648	50,675,780,070	81,342,564,140	149,133,378,956
Cartera de créditos MN	2,861,527,181	6,652,201,195	17,412,452,437	-	-	-	26,926,180,813
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	3,119,842,251	9,331,880,995	22,733,034,665	8,856,457,648	50,675,780,070	81,342,564,140	176,059,559,769
Obligaciones con el público MN	-	102,700,750	-	14,609,000	-	-	117,309,750
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	500,097,222	102,700,750	-	14,609,000	-	-	617,406,972
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	¢ 2,619,745,029	9,229,180,245	22,733,034,665	8,841,848,648	50,675,780,070	81,342,564,140	175,442,152,797
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	¢ -	17,839,273,731	5,238,290,824	5,750,597,376	7,828,884,308	32,950,509,903	69,607,556,142
Cartera de créditos ME	1,952,824,372	1,395,091,787	19,398,411,672	417,360,132	-	-	23,163,687,963
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	1,952,824,372	19,234,365,518	24,636,702,496	6,167,957,508	7,828,884,308	32,950,509,903	92,771,244,105
Obligaciones con el público ME	27,622,790	17,258,351	1,057,655,203	54,420,021	-	-	1,156,956,365
Obligaciones con Entidades Financieras ME	46,838,935,555	-	-	-	-	-	46,838,935,555
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	46,866,558,345	17,258,351	1,057,655,203	54,420,021	-	-	47,995,891,920
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	¢ (44,913,733,973)	19,217,107,167	23,579,047,293	6,113,537,487	7,828,884,308	32,950,509,903	44,775,352,185
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	¢ 5,072,666,623	28,566,246,513	47,369,737,161	15,024,415,156	58,504,664,378	114,293,074,043	268,830,803,874
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	47,366,655,567	119,959,101	1,057,655,203	69,029,021	-	-	48,613,298,892
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢ (42,293,988,944)	28,446,287,412	46,312,081,958	14,955,386,135	58,504,664,378	114,293,074,043	220,217,504,982

(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
<b>Moneda Nacional</b>							
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
<b>Moneda Extranjera</b>							
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

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 2017, 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 segundo trimestre por ¢613,584,942 (una pérdida de ¢293,136,693 y ¢356,741,931 en diciembre y setiembre de 2016), lo que hubiera tenido un impacto negativo en el patrimonio del Grupo de 0.69% (-0.35% -0.43% en diciembre y setiembre de 2016). 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 2015 ha cambiado el sistema de bandas cambiarias y paso a ejercer una flotación administrada.

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

		Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	US\$	125,832,690	216,087,214	141,033,330
Inversiones en valores y depósitos		154,840,482	112,992,082	113,538,424
Cartera de créditos, neta		52,603,542	41,834,522	48,405,116
Cuentas y productos por cobrar		194,069	247,080	259,032
Otros activos		115,531	20,775	25,044
		<u>333,586,314</u>	<u>371,181,673</u>	<u>303,260,946</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público		222,548,673	281,951,492	222,157,390
Otras obligaciones financieras		30,005,208	80,038,276	96,546,929
Otras cuentas por pagar y provisiones		429,997	2,080,383	773,740
Otros pasivos		531,550	324,439	306,234
		<u>253,515,428</u>	<u>364,394,590</u>	<u>319,784,293</u>
Posición neta en US dólares	US\$	<u>80,070,886</u>	<u>6,787,083</u>	<u>(16,523,347)</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	€ 762,497	178,100	65,660
<u>Pasivos:</u>			
Otras cuentas por pagar y provisiones	689,003	152,854	29,587
Posición neta en euros	€ <u>73,494</u>	<u>25,246</u>	<u>36,073</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.

Al 30 de setiembre de 2017, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ¢503,396,625 ( una ganancia neta de ¢403,976,103 en setiembre de 2016).

*(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 2017 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
<b>DIFERENCIA ME</b>	<b>1,941,494</b>	<b>(53,494,718,388)</b>	<b>37,248,243</b>	<b>19,318,212,650</b>	<b>2,796,786,052</b>	<b>23,117,991,077</b>	<b>10,851,353,042</b>	<b>44,391,949,023</b>	<b>47,020,763,193</b>
<b>Total Recuperación de activos ME</b>	<b>1,941,494</b>	<b>71,843,289,264</b>	<b>17,146,478,422</b>	<b>19,318,212,650</b>	<b>2,796,786,052</b>	<b>23,135,971,004</b>	<b>11,920,082,410</b>	<b>44,391,949,023</b>	<b>190,554,710,319</b>
Disponibilidades ME	-	48,180,431,727	-	-	-	-	-	-	48,180,431,727
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	23,662,857,537	8,974,536	-	-	2,867,401	171,584,164	-	23,846,283,638
Inversiones ME	-	-	15,245,295,419	14,344,885,177	2,269,863,462	-	11,748,498,246	44,391,949,023	88,000,491,327
Cartera de Créditos ME	1,941,494	-	1,892,208,467	4,973,327,473	526,922,590	23,133,103,603	-	-	30,527,503,627
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	<b>-</b>	<b>125,338,007,652</b>	<b>17,109,230,179</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,979,927</b>	<b>1,068,729,368</b>	<b>-</b>	<b>143,533,947,126</b>
Obligaciones con el público ME	-	125,338,007,652	55,696,340	-	-	17,795,208	1,064,858,438	-	126,476,357,638
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	17,049,900,000	-	-	-	-	-	17,049,900,000
Cargos por pagar ME	-	-	3,633,839	-	-	184,719	3,870,930	-	7,689,488

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera al 31 de diciembre 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
<b>DIFERENCIA ME</b>		<b>(35,006,367,361)</b>	<b>(31,417,433,160)</b>	<b>8,388,529,706</b>	<b>246,932,105</b>	<b>22,721,477,360</b>	<b>5,217,086,998</b>	<b>35,036,020,329</b>	<b>5,186,245,977</b>
<b>Total Recuperación de activos ME</b>		<b>118,400,743,649</b>	<b>12,487,804,466</b>	<b>8,405,693,989</b>	<b>246,932,105</b>	<b>23,773,793,563</b>	<b>5,270,808,638</b>	<b>35,036,020,329</b>	<b>203,621,796,739</b>
Disponibilidades ME	-	96,226,223,818	-	-	-	-	-	-	96,226,223,818
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	22,174,519,831	3,770,604	2,361,257	-	144,765,141	7,390,383	-	22,332,807,216
Inversiones ME	-	-	9,405,136,319	8,403,332,732	-	4,243,226,983	4,852,283,255	35,036,020,329	61,939,999,618
Cartera de Créditos ME	-	-	3,078,897,543	-	246,932,105	19,385,801,439	411,135,000	-	23,122,766,087
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	<b>-</b>	<b>153,407,111,010</b>	<b>43,905,237,626</b>	<b>17,164,283</b>	<b>-</b>	<b>1,052,316,203</b>	<b>53,721,640</b>	<b>-</b>	<b>198,435,550,762</b>
Obligaciones con el público ME	-	153,405,741,624	27,409,000	17,164,283	-	1,052,316,203	53,721,640	-	154,556,352,750
Obligaciones con entidades financieras ME	-	1,369,386	43,854,400,000	-	-	-	-	-	43,855,769,386
Cargos por pagar ME	-	-	23,428,626	-	-	-	-	-	23,428,626

(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
<b>DIFERENCIA ME</b>		<b>(46,849,318,346)</b>	<b>(38,188,371,081)</b>	<b>3,985,383,246</b>	<b>22,202,411,060</b>	<b>5,383,545,814</b>	<b>3,568,452,438</b>	<b>41,488,975,722</b>	<b>(8,408,921,147)</b>
<b>Total Recuperación de activos ME</b>		<b>76,927,680,870</b>	<b>11,005,632,332</b>	<b>4,038,923,586</b>	<b>22,202,411,060</b>	<b>5,427,968,671</b>	<b>4,617,217,281</b>	<b>41,488,975,722</b>	<b>165,708,809,522</b>
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
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	-	<b>123,776,999,216</b>	<b>49,194,003,413</b>	<b>53,540,340</b>		<b>44,422,857</b>	<b>1,048,764,843</b>		<b>174,117,730,669</b>
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

(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 2017, 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 ¢50,339,663 (un incremento de ¢35,793,112 y ¢40,397,610 en diciembre y setiembre de 2016), teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0.06% (0.04% y 0.05% en diciembre y setiembre de 2016), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

*d) Riesgo operacional*

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

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 2017, 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 2017, al 31 de diciembre y setiembre de 2016, el Banco que forma parte del Grupo cumple 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.

A setiembre de 2017, a diciembre y setiembre de 2016, Banco CMB cuenta con un capital base de ₡25,825,901,984, ₡26,006,902,533 y ₡24,495,750,148, respectivamente.

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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A setiembre de 2017, a diciembre y setiembre de 2016, el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ¢4,802,589,000, ¢4,742,171,000 y ¢4,698,390,000, respectivamente.

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 2017, a diciembre y setiembre de 2016, 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) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo original:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	-	-	1.227.242.568	28.000.000	1.255.242.568
Adiciones		-	-	8.175.579	-	8.175.579
Saldos al 30 de setiembre del 2017	¢	-	-	1.235.418.147	28.000.000	1.263.418.147
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	-	-	283.476.214	3.966.667	287.442.881
Gasto por depreciación		-	-	148.162.596	2.100.000	150.262.596
Saldos al 30 de setiembre del 2017	¢	-	-	431.638.810	6.066.667	437.705.477
<i>Saldos netos:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	-	-	943.766.354	24.033.333	967.799.687
Saldos al 30 de setiembre del 2017	¢	-	-	803.779.337	21.933.333	825.712.670

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2015	¢	2,748,991,635	5,514,373,894	11,633,219,312	37,125,635	19,933,710,476
Adiciones		-	-	858,320,401	-	858,320,401
Retiros		(2,748,991,635)	(5,514,373,894)	(11,264,297,140)	(9,125,635)	(19,536,788,304)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	¢	-	-	1,227,242,573	28,000,000	1,255,242,573
<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	296,161,281	2,876,041	322,068,104
Retiros		-	(1,838,514,075)	(9,121,105,656)	(7,122,811)	(10,966,742,542)
Otras partidas		-	-	26,300,742	-	26,300,742
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	¢	-	-	283,476,219	3,966,667	287,442,886
<u>Saldos netos:</u>						
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	¢	2,748,991,635	3,698,890,601	2,551,099,460	28,912,198	9,027,893,894
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	¢	-	-	943,766,354	24,033,333	967,799,687

Al 30 de setiembre de 2016, 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 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		(2,748,991,635)	(5,514,373,894)	(11,871,345,179)	(9,125,635)	(20,143,836,343)
Saldos al 30 de Setiembre del 2016	¢	-	-	1,223,534,840	28,000,000	1,251,534,840
<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	¢	-	-	234,126,417	3,266,673	237,393,090
<u>Saldos netos:</u>						
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	¢	2,748,991,635	3,698,890,601	2,551,099,460	28,912,198	9,027,893,894
Saldos al 30 de Setiembre del 2016	¢	-	-	989,408,423	24,733,327	1,014,141,750

Al 30 de setiembre de 2017, a diciembre y setiembre de 2016, no se mantienen terrenos y edificios.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2017, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista			Total
	Cuentas	Certificados	A plazo	
	Corrientes	Vencidos		
Con el público	¢ 211,582,964,935	-	3,956,954,778	215,539,919,713
Restingidos e inactivos	-	14,000,000	17,795,208	31,795,208
Cargos por pagar	-	-	18,819,890	18,819,890
	<u>211,582,964,935</u>	<u>14,000,000</u>	<u>3,993,569,876</u>	<u>215,590,534,811</u>
Otras obligaciones (b)	-	-	-	2,552,928,340
	<u>¢ 211,582,964,935</u>	<u>14,000,000</u>	<u>3,993,569,876</u>	<u>218,143,463,151</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista			Total
	Cuentas	Certificados	A plazo	
	Corrientes	Vencidos		
Con el público	¢ 240,772,904,714	-	1,220,037,844	241,992,942,558
Restingidos e inactivos	-	-	44,573,283	44,573,283
Cargos por pagar	-	-	6,292,722	6,292,722
	<u>240,772,904,714</u>	<u>-</u>	<u>1,270,903,849</u>	<u>242,043,808,563</u>
Otras obligaciones (b)	-	-	-	1,816,190,338
	<u>¢ 240,772,904,714</u>	<u>-</u>	<u>1,270,903,849</u>	<u>243,859,998,901</u>

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Otras obligaciones con el público

Las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Cheques de gerencia	¢ 2.544.953.649	1.803.175.865	1.547.532.037
Cheques certificados	638.276	4.757.117	300.000
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	7.336.415	8.257.356	12.317.848
	¢ <u>2.552.928.340</u>	<u>1.816.190.338</u>	<u>1.560.149.885</u>

(c) Por clientes

Al 30 de setiembre de 2017, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista			Total
	Cuentas	Certificados	A plazo	
	Corrientes	Vencidos		
Con el público	274	-	6	280
Restingidos e inactivos	-	2	1	3
	<u>274</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	<u>283</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista			Total
	Cuentas	Certificados	A plazo	
	Corrientes	Vencidos		
Con el público	256	-	6	262
Restingidos e inactivos	-	1	2	3
	<u>256</u>	<u>1</u>	<u>8</u>	<u>265</u>

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

	A la vista			Total
	Cuentas	Certificados	A plazo	
	Corrientes	Vencidos		
Con el público	262	-	5	267
Restingidos e inactivos	-	1	3	4
	<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 30 de setiembre de 2017, los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos entre febrero de 2016 y febrero de 2018, y a tasas brutas que oscilan entre el 3.00% y 4.35%. Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos entre octubre de 2016 y junio de 2018; y tasas brutas que varían entre el 0.50% y 1.57%.

Al 31 de diciembre de 2016, los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos entre febrero de 2016 y setiembre de 2017, y a tasas brutas que oscilan entre el entre 2.70% y 4.35%. Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos entre enero de 2016 y octubre de 2017; y tasas brutas que varían entre el 1.03% y 5.54%.

Al 30 de setiembre de 2016, los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos entre febrero de 2016 y setiembre de 2017, y a tasas brutas que oscilan entre el entre 2.18% y 4.35%. Los certificados emitidos en US dólares tiene plazos entre marzo de 2015 y junio de 2017; y tasas brutas que varían entre el 0.33% y 1.20%.

Durante el 2017 y 2016, no se recibieron captaciones en euros.

(9) Otras obligaciones con entidadesa) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 515,154,091	922,285,657	3,559,770,130
Mercado integrado de liquidez	4,500,000,000	-	-
Productos	1,437,500	-	-
	<u>¢ 5,016,591,591</u>	<u>922,285,657</u>	<u>3,559,770,130</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con financieras se detallan como sigue:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
<u>Depósitos:</u>			
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	-	-	168,869
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	862,890,493	833,777,465	1,005,813,650
Total depósitos	862,890,493	833,777,465	1,005,982,519
<u>Préstamos por pagar:</u>			
Entidades financieras del país	5,500,000,000	500,000,000	-
Entidades financieras del exterior	17,049,900,000	43,854,400,000	49,169,700,000
Total préstamos por pagar	22,549,900,000	44,354,400,000	49,169,700,000
Cargos por pagar	4,487,828	19,685,580	15,499,076
	¢ 23,417,278,321	45,207,863,045	50,191,181,595

Vencimiento de préstamos por pagar

Al 30 de setiembre de 2017, 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	De 4.75% al 5.5%	-	
Tasas de interés	US\$ -	1.25%	Total
Menos de un año	¢ 5,500,000,000	17,049,900,000	22,549,900,000
Total	¢ 5,500,000,000	17,049,900,000	22,549,900,000

Al 31 de diciembre de 2016, 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	¢ 1.75%	-	
Tasas de interés	US\$ -	0.70%	Total
Menos de un año	¢ 500,000,000	43,854,400,000	44,354,400,000
Total	¢ 500,000,000	43,854,400,000	44,354,400,000

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, 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\$	-	\$ 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

(10) 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 2017, los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	¢ 10,343,711,669	10,000,000,000	02-oct-17	100%
	¢ 10,343,711,669	10,000,000,000		

Al 31 de diciembre de 2016, los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	¢ 534,988,580	500,000,000	02-ene-17	100%
	¢ 534,988,580	500,000,000		

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

*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 2017, los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la grantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de liquidez	¢ 7,683,300,000	7,683,300,000	09-oct-17 al 27-oct-17	100%
Títulos de propiedad\$\$	18,923,019,905	23,103,891,507	02-oct-17 al 12-dic-17	58% a 94%
	¢ <u>26,606,319,905</u>	<u>30,787,191,507</u>		

Al 31 de diciembre de 2016, los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la grantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Títulos de propiedad\$\$	¢ 12,293,220,983	14,607,207,177	03-ene-17 al 03-feb-17	63% a 92%
	¢ <u>12,293,220,983</u>	<u>14,607,207,177</u>		

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 grantía	Fecha de reventa	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	¢ 7,850,000,000	7,850,000,000	03-oct-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-oct-16	100%
Títulos de propiedad\$\$	8,286,231,133	10,399,535,660	04-oct-16 al 16-nov-16	70 a 91%
Total	¢ <u>18,667,813,098</u>	<u>21,329,168,695</u>		

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) 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 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Impuesto de renta corriente	¢ 3,373,269,215	2,740,247,544	888,211,464	1,038,819,521
Gasto por impuesto renta diferido	13,600,154	110,850,053	689,162	8,355,092
Sub total	3,386,869,369	2,851,097,597	888,900,626	1,047,174,613
Ingreso por impuesto de renta	(311,434,966)	(13,041,133)	(307,742,914)	7,188,129
Ingreso por impuesto de renta diferido	(15,709,500)	(21,849,008)	(1,634,000)	(16,432,594)
Impuesto de renta neto	¢ 3,059,724,903	2,816,207,456	579,523,712	1,037,930,148
Impuesto de renta corriente, neto	3,061,834,249	2,727,206,411	580,468,550	1,046,007,650
Impuesto de renta diferido, neto	(2,109,346)	89,001,045	(944,838)	(8,077,502)
Impuesto de renta neto	¢ 3,059,724,903	2,816,207,456	579,523,712	1,037,930,148

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las Subsidiarias del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016.

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

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Impuesto diferido	¢ 638.090.487	97.219.137	123.973.045
Impuesto renta por cobrar	2.121.000	36.272.753	453.756.613
	¢ 640.211.487	133.491.890	577.729.658

Al 30 de setiembre de 2017, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 26.599.682	-	26.599.682
Ganancias o pérdidas no realizadas	552.127.870	80.883.468	471.244.402
Provisiones	59.362.935	-	59.362.935
	¢ 638.090.487	80.883.468	557.207.019

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	¢ 24,569,400	-	24,569,400
Ganancias o pérdidas no realizadas	(3,507,746)	73,248,801	(76,756,547)
Provisiones	76,157,483	-	76,157,483
	¢ <u>97,219,137</u>	<u>73,248,801</u>	<u>23,970,336</u>

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

	Activos	Pasivos	Neto
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
Total impuesto diferido	¢ <u>123,973,045</u>	<u>102,365,394</u>	<u>21,607,651</u>

El movimiento de las diferencias temporales durante setiembre de 2017 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Venta Subsidiaria	Saldo final
Estimaciones	¢ 24,569,400	2,030,282	-	-	26,599,682
Provisiones	76,157,483	(16,794,548)	-	-	59,362,935
Inversiones	(76,756,547)	16,873,612	531,127,337	-	471,244,402
	¢ <u>23,970,336</u>	<u>2,109,346</u>	<u>531,127,337</u>	<u>-</u>	<u>557,207,019</u>

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

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Venta Subsidiaria	Saldo final
Estimaciones	¢ 9,754,245,275	5,369,400	-	(9,735,045,275)	24,569,400
Provisiones	157,655,032	(7,624,428)	-	(73,873,121)	76,157,483
Inversiones	(339,532,213)	(96,816,947)	367,070,759	(7,478,146)	(76,756,547)
Superávit por revaluación activos	(218,113,100)	-	-	218,113,100	-
	¢ <u>9,354,254,994</u>	<u>(99,071,975)</u>	<u>367,070,759</u>	<u>(9,598,283,442)</u>	<u>23,970,336</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 2016 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Venta de Subsidiarias	Saldo final
Estimaciones	¢ 9,754,245,275	5,369,400	-	(9,735,045,275)	24,569,400
Provisiones	157,655,032	(15,967,085)	-	(73,873,121)	67,814,826
Inversiones	(339,532,213)	(78,403,360)	354,637,144	(7,478,146)	(70,776,575)
Superávit por revaluación activos	(218,113,100)	-	-	218,113,100	-
	¢ 9,354,254,994	(89,001,045)	354,637,144	(9,598,283,442)	21,607,651

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

(12) Cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Proveedores de bienes y servicios	¢ 144,948,427	343,823,523	37,835,404
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2,965,539,515	2,115,660,020	2,015,789,399
Aportaciones patronales por pagar	167,517,760	212,381,601	191,601,242
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	435,194,754	391,835,131	284,812,915
Vacaciones acumuladas por pagar	194,076,031	200,652,222	220,717,936
Aguinaldo acumulado por pagar	209,072,157	46,262,786	234,957,532
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	353,809	-	1,839,744
Otras cuentas y comisiones por pagar	814,793,037	513,477,588	402,163,139
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	51,659,066	518,811,679	3,366,544,127
Total	¢ 4,983,154,556	4,342,904,550	6,756,261,438

(13) Patrimonio(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2017, al 31 de diciembre y al 30 de setiembre de 2016, el capital social autorizado, suscrito y pagado está conformado por 69,813,322,305 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, para un total de ¢69,813,322,305.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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, los cuales habían sido recibidos en el 2015.

(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.

(e) Dividendos

En Asamblea de Accionistas del 31 de Julio de 2017, 01 de Abril y 16 de Mayo de 2016, se decretaron dividendos por la suma de ¢4,880,000,000, ¢25,355,208,367 y ¢5,800,000,000 respectivamente.

(14) Utilidad básica por acción

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

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

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Utilidad neta	6,666,903,096	3,255,640,792	2,747,595,984
Utilidad neta atribuible a los accionistas	¢ 6,270,556,881	2,676,832,744	2,551,331,493
Cantidad promedio de acciones comunes	69,813,322,305	69,813,322,305	69,813,322,305
Utilidad neta por acción	¢ 0.0898	0.0383	0.0365

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) 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:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 18,048,188,145	18,190,388,422	17,591,591,169
Cartas de crédito emitidas	1,981,125,230	38,843,083	588,927,079
	20,029,313,375	18,229,231,505	18,180,518,248
Líneas de crédito de utilización automática	8,219,986,026	7,328,178,445	7,879,138,477
	¢ 28,249,299,401	25,557,409,950	26,059,656,725

(16) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Valores recibidos en garantía	¢ 55.957.218.454	46.467.181.385	88.618.799.983
Valores recibidos en custodia	187.948.531.543	142.380.843.525	147.446.245.234
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	-	611.517.399	104.412.792
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	16.423.703.305	11.720.109.600	11.865.442.747
Operaciones de recompra y otras operaciones de compra y venta a futuro de títulos valores	1.807.289.401	-	1.553.208.333
Contratos de cobertura	-	2.781.750.001	23.089.050.001
Otras	10.526.027.152	4.653.203.166	2.943.895.404
Total	¢ 272.662.769.855	208.614.605.076	275.621.054.494

Al 30 de setiembre de 2017, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ¢145,959,334,012 (¢113,814,695,635 y ¢120,985,912,144 en diciembre y setiembre de 2016).

Al 30 de setiembre de 2017, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ¢827,859 (¢740,454 y ¢742,404 en diciembre y setiembre de 2016).

A 30 de setiembre de 2017, no hay contratos de cobertura. A diciembre de 2016, el Grupo, participa en contratos de cobertura cambiaria que representan un acuerdo de tipos de cambio futuro, a veces denominado “acuerdo de

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

compensación mutua”. Con este instrumento, las dos contrapartes acuerdan compensarse mutuamente en moneda local por fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. Las fluctuaciones cubiertas son aquellas entre los tipos de cambio establecidos al inicio y los tipos de cambio reales vigentes a la fecha de vencimiento. En el momento de la cancelación, el deudor neto paga la diferencia a la otra parte. Al 31 de diciembre de 2016, la valoración de estos contratos es por un monto de ¢958,230 (¢-3,149,947,916 en setiembre de 2016), los cuales no hay saldos que por presentar dentro de las cuentas por cobrar para diciembre 2016 (¢7,499,844 a setiembre de 2016), por operaciones con partes relacionadas para ambos años; y las cuentas por pagar por ¢103,741,770 en diciembre de 2016. (¢3,157,447,760 en setiembre de 2016) 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.

No se mantienen contratos vigentes para el 2017 (a un mes en diciembre y setiembre de 2016).

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2017, el Grupo reconoció en el estado de resultados, ganancias netas por un valor de ¢5,958,230 (pérdidas netas por un valor de ¢6,972,493 y ganancias netas por un valor de ¢84,517,820 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(17) 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A setiembre de 2017, a diciembre y setiembre de 2016, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(a) Administración de carteras

A setiembre de 2017, a diciembre y setiembre de 2016, no se mantienen carteras administradas.

(b) Operaciones a plazo y recompras tripartitas

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

A setiembre de 2017, a diciembre y setiembre de 2016, 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 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Vendedor a plazo		Vendedor a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros:						
De 0 a 30 días	¢ -	9,536,664,212	-	9,414,368,428	-	6,843,756,439
De 31 a 60 días	-	7,325,838,706	-	2,942,051,718	-	4,020,560,221
De 61 a 90 días	-	2,146,862,534	-	-	-	-
	¢ -	19,009,365,452	-	12,356,420,146	-	10,864,316,660

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 2017, 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 ¢568.33 por cada US dólar (¢548.18 y ¢546.33 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Llamadas al margen

Al 30 de setiembre de 2017, no hay llamadas al margen (¢104,154,200 y ¢3,167,222,350 en diciembre y setiembre de 2016).

(18) 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 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 42,949,777	18,520,340	18,306,099	9,603,572
Préstamos con otros recursos	613,934,281	1,699,714,332	263,629,643	101,396,655
Tarjetas de crédito	1,370,408	3,103,124,516	636,740	-
Factoraje	158,068,816	140,725,789	58,225,981	47,418,945
	¢ 816,323,282	4,962,084,977	340,798,463	158,419,172

(19) Ingresos y gastos 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 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
<u>Ingresos:</u>				
Por obligaciones con el público	¢ 1,247,662,530	1,764,630,215	1,020,108,951	-
Por otras obligaciones financieras	153,076,988	1,496,153,577	87,093,253	227,111,899
Por otras cuentas Por pagar y provisiones	973,565,536	1,459,153,694	218,926,585	544,978,234
Por disponibilidades	5,188,222,736	3,025,026,323	629,666,234	595,434,861
Por inversiones en instrumentos financieros	3,324,081,495	2,174,243,905	667,181,170	539,174,483
Por créditos vigentes	1,286,385,036	1,287,571,719	265,059,593	228,773,235
Por créditos vencidos y en cobro judicial	-	128,989,148	-	-
Por cuentas y comisiones por cobrar	786,754,656	1,521,947,606	227,933,086	479,071,309
	¢ 12,959,748,977	12,857,716,187	3,115,968,872	2,614,544,021
<u>Gastos:</u>				
Por obligaciones con el público	¢ 7,807,369,469	4,903,104,963	1,388,284,969	1,063,275,468
Por otras obligaciones financieras	1,401,354,453	2,629,093,262	261,880,536	563,805,122
Por otras cuentas Por pagar y provisiones	801,007,337	1,644,438,482	311,078,398	777,273,602
Por disponibilidades	1,502,065,960	1,058,029,592	505,385,080	2,373,237
Por inversiones en instrumentos financieros	717,616,373	530,117,897	579,182,918	-
Por créditos vigentes	220,323,081	642,293,832	168,991,905	-
Por créditos vencidos y en cobro judicial	-	125,682,724	-	-
Por cuentas y comisiones por cobrar	6,615,679	920,979,332	3,504,874	1,058
	¢ 12,456,352,352	12,453,740,084	3,218,308,680	2,406,728,487
	¢ 503,396,625	403,976,103	(102,339,808)	207,815,534

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Por otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Comisiones por cartas de crédito	¢ -	11,483,214	-	-
Comisiones por garantías otorgadas	188,096,111	201,632,199	60,656,756	63,615,231
Por operaciones con partes relacionadas	20,752,496	719,173,037	-	180,538,498
Otros ingresos financieros diversos	5,867,641	2,939,685	-	482,890
	¢ 214,716,248	935,228,135	60,656,756	244,636,619

(21) 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 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Gastos por captaciones a la vista	¢ 310,629,621	305,546,318	76,160,572	104,249,092
Gastos por captaciones a plazo	26,967,773	615,139,507	19,525,172	4,491,499
	¢ 337,597,394	920,685,825	95,685,744	108,740,591

(22) Otros gastos financieros

Los otros gastos financieros se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Comisiones por garantías contratados	¢ 749,867	476,785	331,877	204,390
Otros cargos financieros por operaciones con partes relacionadas	14,794,266	1,302,550,046	-	10,355,998
Gastos por recuperación de activos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	-	5,591,551	-	-
Otros gastos financieros diversos	961,728	103,453,504	374,521	1,325,783
	¢ 16,505,861	1,412,071,886	706,398	11,886,171

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) 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 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Por cartera de créditos	¢ 901,975,514	2,764,470,398	375,718,617	13,613,117
Por otras cuentas por cobrar	-	19,413,403	-	-
Específica para contingentes	74,866,638	3,834,169	71,840,832	1,049,941
Genérica para créditos	173,236,881	208,409,752	46,021,813	24,412,207
Contracíclica	677,775,919	217,761,109	207,674,996	217,761,109
Genérica para contingentes	13,223,549	5,678,493	387,307	1,297,136
	¢ <u>1,841,078,501</u>	<u>3,219,567,324</u>	<u>701,643,565</u>	<u>258,133,510</u>

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

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Por créditos liquidados	¢ -	442,826,320	-	-
Por cuentas por cobrar castigadas	-	214,387	-	-
Específica para créditos	492,222,050	753,358,430	7,652,997	81,629,259
Por otras cuentas por cobrar	-	31,324,036	-	-
Por créditos contingentes	56,124,836	16,537,880	45,311,174	2,399,205
Genérica para créditos	160,449,752	115,677,882	69,112,375	10,273,507
Genérica para contingentes	10,158,655	13,761,710	394,064	10,958,302
	¢ <u>718,955,293</u>	<u>1,373,700,645</u>	<u>122,470,610</u>	<u>105,260,273</u>

(24) Ingresos por comisiones por servicios

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

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Por giros y transferencias	¢ 141,899,000	152,618,218	48,602,426	50,831,757
Por comercio exterior	340,064	3,498,955	192,771	1,827,733
Por administración de fideicomisos	-	2,932,111	-	-
Por mandatos	-	6,924,692	-	-
Por cobranzas	5,919,953	6,014,041	2,549,885	2,971,799
Por otras comisiones de confianza	-	31,920	-	-
Por tarjetas de crédito	354,306,292	1,333,387,159	111,624,218	91,471,799
Por colocación de seguros	-	1,312,783	-	-
Por operaciones bursátiles	167,580,109	171,076,383	83,671,612	59,653,379
Otras comisiones	1,740,210,336	1,694,598,396	486,058,680	324,935,938
	¢ <u>2,410,255,754</u>	<u>3,372,394,658</u>	<u>732,699,592</u>	<u>531,692,405</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gastos por comisiones por servicios

Las comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Giros y transferencias	2,480	2,073,041	-	680
Por servicios bursátiles	55,920,675	56,659,216	18,411,945	21,426,440
Por Sistema Integrado de Pago Electrónico	181,248,109	167,518,132	64,412,305	56,904,108
Por cambio de divisas	1,395,067,395	1,279,449,863	436,091,401	453,027,759
Con partes relacionadas	80,441,226	45,665,921	34,988,735	14,660,603
Por otros servicios	118,160,767	1,134,624,352	36,905,086	47,525,483
Colocación de seguros	-	80,965,306	-	-
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	12,784,721	14,439,437	4,488,049	4,340,289
Custodia por instrumentos financieros	-	79,616	-	-
Por servicios administrativos	335,620	762,801	57,191	440,571
	<u>1,843,960,993</u>	<u>2,782,237,685</u>	<u>595,354,712</u>	<u>598,325,933</u>

(26) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Ingresos por recuperación de gastos	83,070	4,608,686	-	2,738,249
Diferencias de cambio por otros pasivos	-	202,441,202	-	-
Diferencias de cambio por otros activos	-	22,110,064	-	-
Ingresos operativos varios	205,869,737	692,863,778	157,108,514	65,896,629
Disminución de provisiones por obligaciones patronales	865,500,000	-	-	-
Disminución de provisiones por litigios	-	9,422,213	-	9,422,213
	<u>1,071,452,807</u>	<u>931,445,943</u>	<u>157,108,514</u>	<u>78,057,091</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Donaciones	1,873,630	329,393	1,399,766	-
Diferencias de cambio por otros pasivos	-	165,433,362	-	-
Diferencias de cambio por otros activos	-	28,320,398	-	-
Impuesto de renta por remesas al exterior	121,890,492	125,712,180	80,427,627	83,473,186
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	33,297,878	18,773,078	11,140,630	6,618,488
Impuestos municipales	-	81,550,615	-	13,581,577
Patentes	1,543,447	35,069,927	1,485,514	-
Otros impuestos pagados en el país	98,228	195,516,130	71,228	-
Otros impuestos pagados en el exterior	2,001,384	-	406,639	-
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	-	3,057,900	-	-
Gastos operativos varios	199,728,472	651,657,238	32,395,249	67,497,451
	<u>360,433,531</u>	<u>1,305,420,221</u>	<u>127,326,653</u>	<u>171,170,702</u>

(28) Gastos de personal

Los gastos administrativos de personal, se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Sueldos y bonificaciones de personal	2.118.764.114	3.288.124.123	647.193.823	744.856.084
Décimotercer sueldo	176.601.022	266.646.556	55.571.254	62.266.219
Vacaciones	88.025.680	178.985.931	29.104.388	58.812.247
Auxilio de cesantía	56.302.319	86.706.470	14.026.303	16.914.908
Cargas sociales patronales	709.911.784	898.237.538	218.925.755	234.439.540
Otros gastos de personal	116.035.946	209.729.802	47.875.560	45.994.929
	<u>3.265.640.865</u>	<u>4.928.430.420</u>	<u>1.012.697.083</u>	<u>1.163.283.927</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por los tres meses	
	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Servicios externos	¢ 394,399,615	842,625,799	144,374,409	187,518,250
Movilidad y comunicación	309,457,450	415,645,474	108,669,370	72,686,787
Infraestructura	735,614,595	1,068,224,625	253,231,341	239,291,521
Generales	298,167,606	455,948,858	126,000,702	73,230,220
	¢ 1,737,639,266	2,782,444,756	632,275,822	572,726,778

(30) Arrendamientos operativosArrendatario

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

Los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Menos de un año	¢ 246,371,759	211,954,893	211,239,587
Entre uno y cinco años	436,805,002	529,887,233	580,908,864
	¢ 683,176,761	741,842,126	792,148,451

(31) Valor razonable

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

	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>						
Inversiones	¢ 188.572.890.445	188.572.890.445	184.965.084.744	184.965.084.744	195.612.860.307	195.612.860.307
Créditos por cobrar	58.192.619.130	58.031.992.201	49.925.296.115	49.785.107.422	48.370.480.606	48.281.474.231
	¢ 246.765.509.575	246.604.882.646	234.890.380.859	234.750.192.166	243.983.340.913	243.894.334.538
<u>Pasivos Financieros</u>						
Obligaciones con entidades financieras	¢ 28.427.944.584	28.427.944.584	46.110.463.122	46.130.075.786	50.175.682.519	50.175.682.519
Obligaciones con el público	218.124.643.261	218.123.632.006	243.853.706.179	243.847.870.236	201.329.925.789	201.320.880.415
	¢ 246.552.587.845	246.551.576.590	289.964.169.301	289.977.946.022	251.505.608.308	251.496.562.934

(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 2017				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	145.445.346.545	-	26.606.319.905	172.051.666.450
Inversiones para negociar	¢	-	16.521.223.995	-	-	16.521.223.995
	¢	-	161.966.570.540	-	26.606.319.905	188.572.890.445

  

		Diciembre 2016				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	127.455.947.993	-	12.293.220.983	139.749.168.976
Inversiones para negociar	¢	-	45.215.915.768	-	-	45.215.915.768
	¢	-	172.671.863.761	-	12.293.220.983	184.965.084.744

  

		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	144.950.947.759
Inversiones para negociar	¢	-	50.661.912.549	-	-	50.661.912.549
	¢	-	176.945.047.209	-	18.667.813.099	195.612.860.308

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,

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, 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; u 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 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Saldo inicial	-	21,285,141,698	21,285,141,698
Compras	-	2,659,350,000	2,659,350,000
Vencimientos	-	(23,944,491,698)	(23,944,491,698)
Saldo final	-	-	-

(32) 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>	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Costa Rica	236,624,954,622	242,466,641,605	239,706,130,693
Estados Unidos	36,509,285,508	85,197,225,950	54,820,205,695
Europa	-	206,549,320	40,319,611
Asia	7,685,886,602	1,946,661	2,698,993
	280,820,126,732	327,872,363,536	294,569,354,992

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Pasivos</u>	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Costa Rica	¢ 235,403,428,966	248,268,829,968	213,500,941,865
Estados Unidos	17,052,860,050	47,626,989,544	49,169,700,000
	¢ <u>252,456,289,016</u>	<u>295,895,819,512</u>	<u>262,670,641,865</u>

(33) 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, 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 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. Mediante resolución de la Sala Segunda de la Corte Suprema de Justicia notificada el 11 de enero del 2017 se confirmó la sentencia de primera instancia.

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

se mantiene lo ya resuelto en primera y segunda instancia, el monto de la condenatoria podría ascender a la suma de ¢81.898.000, 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.

*b) Fiscal*Asesores Corporativos

El 19 de diciembre del 2016, se recibió notificación de un traslado de cargos (caso determinativo) con el #1-10-082-16-121-041-03, relacionado con la fiscalización del impuesto sobre la renta de los años 2013 y 2014. En dicho documento se establece un ajuste de ¢91.2 millones (incluyendo intereses) y una multa de ¢33.5 millones con respecto al año 2013, y un ajuste de ¢224 mil (incluyendo intereses) y una multa de ¢91 mil con respecto al año 2014. El recurso de revocatoria se presentó el día 02 de Febrero del 2017.

Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

En el mes de enero de 2012, el área de Fiscalización de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, inició actuación fiscalizadora sobre la declaración del impuesto sobre la renta del período 2009. Mediante notificación de Traslado de Cargos No. 2752000033544 del 28 de setiembre del 2013, la Administración Tributaria comunicó el resultado de la revisión, determinando un ajuste de impuesto de renta no pagado por ¢1.564.240.239. El 23 de agosto del 2012, se presentó el recurso de impugnación, ante la Dirección General de Tributación. En fecha 10 de julio de 2014, recibimos notificación de nuestros asesores externos donde nos comunican que mediante resolución DT10R-053-14, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, anuló lo actuado por la Auditoría Tributaria y por lo tanto cerró el caso.

*(34) 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,

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Las operaciones se descontinuaron el 01 de febrero de 2016.

(35) Grupo de activos mantenidos para la venta

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 ¢3.429.558.562.

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:

	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

(36) 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”.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 podrían 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 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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 año.

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,

(Continúa)

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

## Notas a los 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.

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas 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 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. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

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.
- 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.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.  
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

p. Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos 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 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 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 se 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

En mayo de 2011, se 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 1° 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 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.

## 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 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 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x. Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

z. 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.