



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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes

(Con cifras correspondiente de 2012)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas
Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados que se acompañan de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2013, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, y notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y por la estructura de control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo adecuado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines.


3 de marzo de 2014

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No. 2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2014

KPMG

Timbre de ₡1000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original



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

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Disponibilidades	4	104.420.071.977	87.919.071.171
Efectivo		9.613.796.875	8.169.058.841
Banco Central		68.669.224.323	66.027.852.279
Entidades financieras del país		2.997.940.878	1.138.813.814
Entidades financieras del exterior		19.782.857.888	11.315.388.473
Otras disponibilidades		3.356.252.013	1.267.957.764
Inversiones en instrumentos financieros	5	113.726.523.608	167.662.868.924
Mantenidas para negociar		863.861.851	12.155.161.863
Disponibles para la venta		111.369.731.301	153.327.991.251
Productos por cobrar		1.492.930.456	2.179.715.810
Cartera de créditos	6	285.752.507.257	282.131.721.832
Créditos vigentes		259.187.641.585	256.472.955.339
Créditos vencidos		26.913.211.170	23.622.300.169
Créditos en cobro judicial		4.224.704.862	2.670.458.701
Productos por cobrar		7.821.244.193	7.468.140.515
(Estimación por deterioro)		(12.394.294.553)	(8.102.132.892)
Cuentas y comisiones por cobrar		19.665.653.075	19.759.547.470
Comisiones por cobrar		6.238.806	4.999.007
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	2.644.570.383	1.932.371.762
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	14.271.872.669	15.134.814.457
Otras cuentas por cobrar		3.135.935.444	3.398.082.310
(Estimación por deterioro)		(392.964.227)	(710.720.066)
Bienes realizables	7	3.789.116	601.926.166
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3.027.264.097	5.039.943.559
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(3.023.474.981)	(4.438.017.393)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38.465.000	38.465.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	9.474.913.036	10.164.901.121
Otros activos		4.879.847.712	4.058.841.911
Cargos diferidos		198.663.099	325.800.934
Activos intangibles		833.712.785	746.103.876
Otros activos		3.847.471.828	2.986.937.101
TOTAL DE ACTIVOS		537.961.770.781	572.337.343.595
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	9	305.824.251.354	289.331.752.390
A la vista		188.112.801.210	202.638.857.956
A plazo		116.588.681.724	86.041.679.417
Cargos financieros por pagar		1.122.768.420	651.215.017
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		10.002.638.889	-
A plazo		10.000.000.000	-
Cargos financieros por pagar		2.638.889	-
Obligaciones con entidades	10	90.169.219.825	160.354.696.615
A la vista		8.914.782.040	8.675.615.693
A plazo		81.050.459.150	150.794.258.050
Otras obligaciones con entidades		99.002.000	-
Cargos financieros por pagar		104.976.635	884.822.872
Cuentas por pagar y provisiones		19.810.209.795	17.332.777.824
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		17.025.691	14.368.839
Impuesto sobre la renta diferido	12	591.424.815	1.040.795.364
Provisiones		1.521.351.243	1.036.224.927
Otras cuentas por pagar diversas	13	17.680.408.046	15.241.388.694
Otros pasivos		5.784.544.580	6.272.351.850
Ingresos diferidos		2.881.683.952	2.770.109.931
Estimación por deterioro de créditos contingentes		53.251.850	176.537.689
Otros pasivos		2.849.608.778	3.325.704.230
TOTAL DE PASIVOS		431.590.864.443	473.291.578.679
PATRIMONIO			
Capital social	14	61.519.090.305	61.519.090.305
Capital pagado		61.519.090.305	61.519.090.305
Aportes patrimoniales no capitalizados		3.272.341.724	3.272.341.724
Ajustes al patrimonio		2.717.010.781	3.245.354.366
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1.911.305.920	1.931.254.390
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		805.704.861	1.314.099.976
Reservas patrimoniales		6.566.985.455	5.922.671.418
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		25.106.255.565	23.836.641.998
Resultado del período		7.189.222.508	1.249.665.105
TOTAL DEL PATRIMONIO		106.370.906.338	99.045.764.916
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		537.961.770.781	572.337.343.595
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	215.709.804.394	208.220.169.157
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	36.786.421.396	206.962.409.057
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		41.340	1.001.091
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		36.786.889.553	206.961.407.966
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1.751.450.922.563	1.737.780.260.864
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1.537.300.124.318	1.449.574.010.654
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2.725.644.446	2.752.897.831
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		882.714.121	995.585.301
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		210.542.439.678	284.457.767.078

Marcelo A. González
Representante Legal

Francisca Quirós G.
Auditora Interna

Liliana Koomf C.
Contralor

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

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		581.868.501	647.174.316
Por inversiones en instrumentos financieros		8.381.711.956	8.808.858.192
Por cartera de créditos	21	58.155.752.358	49.065.447.541
Por arrendamientos financieros		86.521.129	306.886.016
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	22	930.079.008	260.979.971
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		1.601.223.337	1.207.424.629
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		5.653.940.310	1.485.203.959
Por otros ingresos financieros	23	717.322.913	1.626.113.840
Total de ingresos financieros		76.108.419.512	63.408.088.464
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	24	7.093.009.322	4.244.395.427
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		53.966.250	-
Por obligaciones con entidades financieras	25	976.402.997	1.996.657.621
Por otras cuentas por pagar diversas		1.396.710	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		795.876.601	1.059.092.495
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		265.303.254	300.925.611
Por otros gastos financieros	26	7.624.633.137	8.471.631.195
Total de gastos financieros		16.810.588.271	16.072.702.349
Por estimación de deterioro de activos	27	27.463.220.090	22.091.362.645
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	27	6.171.923.050	5.777.982.754
RESULTADO FINANCIERO		38.006.534.201	31.022.006.224
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	28	31.164.295.929	34.619.550.990
Por bienes realizables		516.759.480	806.111.765
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		3.395.698	854.411
Por cambio y arbitraje de divisas		6.262.701.459	5.600.647.805
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	9.750.063.124	9.903.029.662
Por otros ingresos operativos	29	7.046.826.434	5.265.383.169
Total otros ingresos de operación		54.744.042.124	56.195.577.802
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	30	15.632.047.281	17.866.358.435
Por bienes realizables		552.654.823	1.930.839.754
Por bienes diversos		82.411	30.270.725
Por provisiones		1.658.868.848	1.445.737.555
Por otros gastos con partes relacionadas	3	10.878.527.915	10.002.102.047
Por otros gastos operativos	31	13.390.330.078	8.929.267.540
Total otros gastos de operación		42.112.511.356	40.204.576.056
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		50.638.064.969	47.013.007.970
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	32	23.211.806.497	26.417.614.326
Por otros gastos de administración	33	16.560.394.700	16.797.867.103
Total gastos administrativos		39.772.201.197	43.215.481.429
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		10.865.863.772	3.797.526.541
Impuesto sobre la renta	12	3.623.430.454	1.957.831.086
Impuesto sobre la renta diferido	12	394.990.917	2.052.623.867
Disminución de impuesto sobre renta	12	1.335.729.445	2.249.478.273
Participaciones sobre la utilidad		362.524.632	335.094.232
Disminución de participaciones sobre la utilidad		12.889.322	21.827.303
RESULTADO DEL PERIODO		7.833.536.536	1.723.282.932

Marcelo A. Gorrini
Representante Legal

Francina Quirós G.
Auditora Interna

Liliana Kcomit
Contralor

Las notas en las páginas 1 a 96 son parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
			Ganancia (pérdida) no realizada	Ajuste por revaluaciones de bienes	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	61.519.090.305	3.272.341.724	(117.302.113)	1.283.703.683	1.166.401.570	5.449.053.591	32.427.850.099	103.834.737.289
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(10.791.899)	(10.791.899)	-	10.791.899	-
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	658.342.606	658.342.606	-	-	658.342.606
Ganancia neta transferida al estado de resultados por la venta de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-	-	(1.184.278.348)	-	(1.184.278.348)	-	-	(1.184.278.348)
Cambio neto en valuación de valores disponibles para la venta	-	-	2.615.680.437	-	2.615.680.437	-	-	2.615.680.437
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(8.602.000.000)	(8.602.000.000)
Resultado periodo 2012	-	-	-	-	-	-	1.723.282.932	1.723.282.932
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	473.617.827	(473.617.827)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61.519.090.305	3.272.341.724	1.314.099.976	1.931.254.390	3.245.354.366	5.922.671.418	25.086.307.103	99.045.764.916
Saldo al 1 de enero de 2013	61.519.090.305	3.272.341.724	1.314.099.976	1.931.254.390	3.245.354.366	5.922.671.418	25.086.307.103	99.045.764.916
Originados en 2013:								
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(19.948.471)	(19.948.471)	-	19.948.471	-
Ganancia neta transferida al estado de resultados por la venta de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-	-	(5.388.637.055)	-	(5.388.637.055)	-	-	(5.388.637.055)
Cambio neto en valuación de valores disponibles para la venta	-	-	4.880.241.941	-	4.880.241.941	-	-	4.880.241.941
Resultado periodo 2013	-	-	-	-	-	-	7.833.536.536	7.833.536.536
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	644.314.037	(644.314.037)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	61.519.090.305	3.272.341.724	805.704.862	1.911.305.919	2.717.010.781	6.566.985.455	32.295.478.073	106.370.906.338

Marcelo A. Gorrini
Representante Legal

Francina Quirós G.
Auditora Interna

Liliana K. ...
Contralor

Las notas en las páginas 1 a 96 son parte integral de los estados financieros.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		7.833.536.536	1.723.282.932
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio y UD, netas		1.789.956.213	3.785.850.577
Pérdida por estimación para créditos incobrables		27.069.522.782	21.108.442.693
Pérdida por estimación para cuentas por cobrar		276.690.092	795.792.857
Pérdida por estimación para bienes realizables		537.840.194	1.884.331.729
Pérdida (ganancia) neta realizadas en inversiones disponibles para la venta		(5.388.637.055)	(1.184.278.348)
Gasto por provisiones		1.658.868.848	1.445.737.555
Depreciaciones y amortizaciones		1.484.044.437	1.572.909.390
Impuesto sobre la renta	12	2.682.691.926	1.760.976.680
Ingresos financieros, netos		(58.367.752.233)	(47.074.406.141)
		<u>(20.423.238.260)</u>	<u>(14.181.360.076)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		-	9.778.774.622
Cartera de créditos		(31.906.782.156)	(56.770.182.034)
Bienes realizables		60.296.856	-
Intereses cobrados		75.654.958.448	66.715.755.218
Otros activos		(12.301.051.167)	(3.749.459.557)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		18.360.626.122	22.964.728.378
Otras cuentas por pagar y provisiones		8.525.461.784	3.362.485.326
Otros pasivos		(869.400.054)	(1.903.245.680)
Impuestos pagados		(2.491.314.911)	(2.498.414.978)
Intereses pagados		(17.116.242.216)	(15.705.039.461)
		<u>17.493.314.446</u>	<u>8.014.041.758</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros (excepto valores negociables)		(58.765.056.652)	(146.934.729.806)
Disminución en instrumentos financieros (excepto valores negociables)		116.001.614.220	78.104.519.780
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(803.057.268)	(1.379.734.112)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		9.000.919	100.413.146
		<u>56.442.501.219</u>	<u>(70.109.530.992)</u>
Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras nuevas		1.648.779.549.980	2.236.311.848.051
Pago de obligaciones financieras		(1.706.214.364.839)	(2.176.661.854.187)
Pago de dividendos		-	(8.602.000.000)
		<u>(57.434.814.859)</u>	<u>51.047.993.864</u>
Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) neto en efectivo			
Efectivo al inicio del año		16.501.000.806	(11.047.495.370)
Efectivo al final del año	4	<u>87.919.071.171</u>	<u>98.966.566.541</u>
		<u>104.420.071.977</u>	<u>87.919.071.171</u>

Marcelo A. Gorrini
Representante Legal

Francina Quirós G.
Auditora Interna

Liliana Keom C.
Contralor

Las notas en las páginas 1 a 96 son parte integral de los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013

(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 La Uruca, San José, Costa Rica, ciento cincuenta metros al norte del Puente Juan Pablo Segundo.
- La actividad principal de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es ser la poseedora de las acciones de las empresas que integran el grupo financiero (Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y sus Subsidiarias se denominará en adelante el Grupo). Se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).
- El Grupo es una sociedad propiedad total de Corporación Accionaria Citibank de Costa Rica, S.A., sociedad domiciliada en la República de Costa Rica, y esta a su vez subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), subsidiaria directa de Citibank, NA.
- La dirección del sitio Web del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., es <http://www.citi.co.cr>.
- El Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., al 31 de diciembre de 2013 cuenta con 15 sucursales, 2 Kioscos (16 sucursales, 2 Kioscos en el 2012) y 41 cajeros automáticos (34 en el 2012) que se encuentran bajo el control de la subsidiaria Banco Citibank de Costa Rica, S.A.
- Al 31 de diciembre de 2013, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y subsidiarias (el Grupo) cuenta con 1.159 colaboradores (1.460 en el 2012).

(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados

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), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Medición del valor razonable – nota 35.
- Deterioro – nota 1.s.
- Préstamos de cobro dudoso – nota 1.i.

(d) Principios de consolidación*i Subsidiarias*

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación	
	2013	2012
Banco Citibank de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Valores Accival, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Leasing de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Trust de Costa Rica, S.A.	0,00%	100,00%
Citi Factoring de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%
Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.	100,00%	100,00%

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

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

El 31 de agosto de 2012, se procedió con la liquidación de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

El 12 de febrero de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante resolución C.N.S. 1026/16, cancela la inscripción de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., como parte del Grupo Financiero Citibank.

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

Citi Factoring de Costa Rica, S.A., se dedica principalmente al financiamiento de actividades de sus clientes a través del descuento de facturas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Los estados financieros se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. Los registros de contabilidad de las Compañías del Grupo se llevan en colones.

(e) Moneda extranjera

i Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ganancias o pérdidas por diferencias de cambio 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. Al 31 de diciembre de 2013, el tipo de cambio se estableció en ¢495,01 y ¢507,80 (¢502,07 y ¢514,32 en el 2012), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢683,76 (¢663,79 en el 2012)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii Estados financieros de operaciones extranjeras

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

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

(f) Instrumentos financieros

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

i Clasificación

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

Valores para negociar

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valores disponibles para la venta

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

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

Cartera de préstamos y cuentas por cobrar

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

ii Reconocimiento

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

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

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

iii Medición

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

iv Principios de medición del valor razonable

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

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

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) Cartera de crédito

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

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

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Determinación de estimación para subsidiarias no bancarias

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

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

Determinación de estimación para el Banco

En el caso del Banco, la cartera de créditos se evalúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes de este acuerdo se presentan como sigue:

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

En el Acuerdo SUGEF 1-05 se establecen ciertos tipos de garantía que tienen un efecto mitigador sobre el saldo adeudado por un cliente, de manera que sobre los saldos sin cobertura se realice el cálculo de las estimaciones por incobrables de acuerdo con los porcentajes de estimación antes indicados.

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

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, la estimación contable la cual es registrada por el Banco del Grupo resultante de dicho análisis ascendió a ₡9.081.087.472 y ₡5.823.018.986 respectivamente. A continuación el detalle:

	2013	2012
Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos	₡ 8.397.103.823	5.240.106.403
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar por cartera de créditos	630.731.799	406.374.894
Estimación para la incobrabilidad de créditos contingentes	53.251.850	176.537.689
	<u>₡ 9.081.087.472</u>	<u>5.823.018.986</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(j) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento del Grupo consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 29 meses.

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

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

(l) Operaciones de mercado de liquidez

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

*Por cuenta propia**Captación*

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

Préstamo

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

*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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(p) Compensación de saldos

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(t) Bienes realizables

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

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

(u) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(v) Provisiones

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

(w) Reserva legal

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) Superávit por revaluación

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

(y) Impuesto sobre la renta*i Corriente*

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

ii Diferido

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

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

(z) Utilidad básica por acción

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(bb) Reconocimientos de ingresos y gastos*i Ingreso y gasto por intereses*

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

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

ii Ingreso por honorarios y comisiones

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii Ingresos y gastos sobre valores negociables

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

iv Ingresos por dividendos

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

v Gastos por arrendamientos operativos

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	2013	2012	
Disponibilidades	₡ 51.816.521.361	49.998.083.644	Restringido por encaje mínimo legal y contrato de titularización (nota 4)
Inversiones en instrumentos financieros	18.049.095.155	28.318.779.598	Garantía de contratos de recaudación de servicios públicos, cámara de compensación, préstamo bancario y Mercado Integrado de liquidéz (MIL) (nota 5)
Cartera de créditos	35.722.363.379	37.168.603.658	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos	127.858.377	119.778.281	Depósitos en garantía y depósitos judiciales
	₡ <u>105.715.838.272</u>	<u>115.605.245.181</u>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 para la subsidiaria Banco, varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢48.945.812.638 y ¢49.612.998.270, respectivamente.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2013	2012
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 22.313.482.507	11.315.388.473
Cuentas por cobrar	2.644.570.383	1.932.371.762
	<u>¢ 24.958.052.890</u>	<u>13.247.760.235</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 12.932.154.819	8.074.844.521
Obligaciones con entidades financieras	81.320.389.570	134.765.974.815
Cuentas y productos por pagar	5.972.399.234	3.281.617.454
	<u>¢ 100.224.943.623</u>	<u>146.122.436.790</u>
<u>Ingresos:</u>		
Por intereses	¢ 32.712.901	3.203.704
Otros ingresos financieros	407.528.459	1.112.632.785
Comisiones por servicios	9.750.063.124	9.903.029.663
	<u>¢ 10.190.304.484</u>	<u>11.018.866.152</u>
<u>Gastos:</u>		
Por intereses	¢ 978.012.624	604.768.243
Otros gastos financieros (nota 26)	5.452.185.899	6.640.242.830
Comisiones por servicios	10.878.527.915	10.002.102.047
De administración	1.990.671.833	2.372.791.925
	<u>¢ 19.299.398.271</u>	<u>19.619.905.045</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Disponibilidades

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en bóveda	9.613.796.875	8.169.058.841
Banco Central de Costa Rica	68.669.224.323	66.027.852.279
Entidades financieras del estado	2.945.187.277	999.260.599
Entidades financieras locales	52.753.601	139.553.215
Entidades financieras del exterior	19.782.857.888	11.315.388.473
Disponibilidades restringidas	2.870.708.723	385.085.375
Documentos de cobro inmediato	485.543.290	882.872.389
	<u>104.420.071.977</u>	<u>87.919.071.171</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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos para la cobertura del encaje legal	48.945.812.638	49.612.998.270
Fondos recibidos de clientes y depositados en entidades financieras del exterior	51.421.398	52.062.413
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	288.662.705	333.022.961
Otras restricciones	2.530.624.619	-
	<u>51.816.521.360</u>	<u>49.998.083.644</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2013	2012
Mantenidas para negociar	¢ 863.861.851	12.155.161.863
Disponibles para la venta	111.369.731.301	153.327.991.251
	112.233.593.152	165.483.153.114
Productos por cobrar	1.492.930.456	2.179.715.810
	¢ 113.726.523.608	167.662.868.924
	2013	2012
Mantenidas para negociar		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 863.861.851	12.155.161.863
	¢ 863.861.851	12.155.161.863
Disponibles para la venta		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 107.058.309.361	149.025.163.651
Bancos del Estado	116.014.790	116.018.600
	107.174.324.151	149.141.182.251
<i>Emisores del exterior</i>		
Emisores privados	4.195.407.150	4.186.809.000
	4.195.407.150	4.186.809.000
	¢ 111.369.731.301	153.327.991.251

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

	2013	2012
<i>Garantía por Servicios Públicos</i>		
Certificado Banco de Costa Rica	¢ 116.014.791	116.018.601
Bonos de Estabilización Monetaria	50.904.000	48.251.500
	166.918.791	164.270.101
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de Propiedad	2.283.536.804	4.951.235.200
	2.283.536.804	4.951.235.200
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez e interbancario</i>		
Bonos de Estabilización Monetaria	-	2.394.583.500
Títulos de Propiedad	15.598.639.560	20.808.690.797
	15.598.639.560	23.203.274.297
	¢ 18.049.095.155	28.318.779.598

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de riesgo en las inversiones

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

(6) Administración de riesgos financieros

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

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Creditos con estimación	2013	2012
A1	¢ 216.222.517.941	187.122.413.537
A2	3.770.668.531	4.570.143.335
B1	9.750.059.799	10.994.261.412
B2	1.579.169.392	1.964.036.526
C1	6.973.776.398	9.922.254.719
C2	93.760.022	31.332.868
D	2.816.462.734	3.640.273.559
E	8.357.262.305	5.346.138.668
Saldo bruto	249.563.677.122	223.590.854.624
Estimación para créditos incobrables	(10.253.863.154)	(7.044.450.200)
Total crédito con estimación	¢ 239.309.813.968	216.546.404.424
Creditos vigentes sin estimación		
A1	¢ 33.347.762.725	42.571.715.918
A2	122.457.558	181.637.680
B1	636.217.651	5.684.116.772
C1	3.039.487.087	3.615.523.354
C2	-	9.726.698
D	1.266.629.578	3.785.372.912
E	70.581.336	440.010.946
	¢ 38.483.135.935	56.288.104.280

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos vencidos sin estimación	2013	2012
Vencido		
A1	₡ 324.722.004	616.660.559
A2	5.792.354	192.536.716
B1	831.912.048	241.062.740
B2	94.504.680	336.174.429
C1	411.478.473	742.549.571
C2	28.926.290	36.187.212
D	251.375.988	255.034.444
E	330.032.773	466.549.633
	₡ <u>2.278.744.610</u>	<u>2.886.755.304</u>
Morosidad de la cartera vencida sin estimación		
1 - 30	₡ 1.551.929.880	1.854.238.769
30 - 60	594.162.631	707.748.900
61 - 90	26.241.440	212.245.981
91 - 180	32.872.401	71.231.257
más de 180	73.538.258	41.290.397
	<u>2.278.744.610</u>	<u>2.886.755.304</u>
Sub-total cartera de crédito, neta	280.071.694.513	275.721.264.009
Productos por cobrar	7.821.244.143	7.468.140.515
Estimación de productos	(951.871.814)	(723.350.912)
Exceso sobre la estimación mínima	(1.188.559.585)	(334.331.780)
	₡ <u>285.752.507.257</u>	<u>282.131.721.832</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2013	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
Creditos con estimación		
A1	¢ 216.222.517.941	215.164.468.774
A2	3.770.668.531	3.744.359.033
B1	9.750.059.799	9.345.085.418
B2	1.579.169.392	1.501.243.516
C1	6.973.776.398	5.645.819.877
C2	93.760.022	55.562.685
D	2.816.462.734	1.690.168.829
E	8.357.262.305	2.163.105.836
	<u>¢ 249.563.677.122</u>	<u>239.309.813.968</u>
	2012	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
Creditos con estimación		
A1	¢ 214.632.672.613	213.709.826.301
A2	4.570.143.335	4.541.997.026
B1	10.994.261.412	10.615.058.561
B2	1.964.036.526	1.870.723.831
C1	9.922.254.719	8.531.661.277
C2	31.332.868	16.851.904
D	3.640.273.559	2.850.262.650
E	5.346.138.668	1.920.281.949
	<u>¢ 251.101.113.700</u>	<u>244.056.663.499</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2013	2012
Créditos Contingentes:		
A1	₡ 28.825.578.211	10.352.558.190
B1	5.002.038.285	4.042.500.849
C1	88.479.797	3.122.227.162
D	8.128.741.470	-
E	49.501.002	50.207.000
	42.094.338.765	17.567.493.201
Estimación de incobrables	(53.251.850)	(176.537.689)
	₡ 42.041.086.915	17.390.955.512

Créditos morosos

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

Préstamos renegociados

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

Estimación individual por deterioro

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Política de liquidación de crédito

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

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

	2013		2012	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Servicios	10.331.009.765	21.340.116.158	17.708.848.460	3.868.280.751
Comercio	24.117.001.261	6.706.710.518	23.616.083.348	4.609.928.938
Vivienda	618.368.280	6.877.674	775.817.398	6.877.675
Construcción	823.787.796	4.218.878.693	2.478.811.667	5.085.733.321
Consumo personal	202.551.327.677	152.623.198	165.531.909.396	420.672.244
Agricultura y ganadería	1.329.982.563	-	5.902.063.766	151.218.463
Industria	8.234.456.902	5.030.492.959	20.428.968.376	1.730.019.883
Banca estatal	35.722.363.378	-	37.168.603.658	-
Electricidad, gas y agua	164.039.992	129.098.608	358.356.166	86.443.635
Transporte y comunicaciones	1.795.421.464	4.509.540.957	3.312.583.886	1.608.318.291
Depósitos y almacenamiento	-	-	-	-
Turismo	4.637.798.539	-	5.483.668.088	-
	<u>290.325.557.617</u>	<u>42.094.338.765</u>	<u>282.765.714.209</u>	<u>17.567.493.201</u>
Productos por cobrar	7.415.807.503	-	7.210.612.859	-
Cuentas por cobrar asociadas a crédito	405.436.690	-	257.527.656	-
Estimación de incobrables	(12.394.294.553)	(53.251.850)	(8.102.132.892)	(176.537.689)
	<u>285.752.507.257</u>	<u>42.041.086.915</u>	<u>282.131.721.832</u>	<u>17.390.955.512</u>

Al 31 de diciembre las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilaban entre 6,50% y 49,32% en colones (5,75% y 49,32% en 2012) y 0,16% y 33,00% en US dólares (0,21% y 35,16% en 2012).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 1.511.424.217	2.950.183.216
Ingresos por intereses diferidos	(188.772.312)	(286.854.595)
Cuentas por cobrar, neto	<u>¢ 1.322.651.905</u>	<u>2.663.328.621</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 1.304.192.236	2.327.257.277
De 1 a 5 años	18.459.669	336.071.344
	<u>¢ 1.322.651.905</u>	<u>2.663.328.621</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 1.492.519.504	2.596.724.695
De 1 a 5 años	18.904.714	353.458.521
	<u>¢ 1.511.424.218</u>	<u>2.950.183.216</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al día	¢ 259.187.641.586	256.472.955.339
De 1-31 días	14.347.541.158	13.044.785.048
De 31-60 días	4.750.386.542	4.064.603.842
De 61-90 días	3.095.240.766	2.831.167.852
De 91-120 días	2.008.474.932	1.788.011.268
De 121-180 días	2.574.302.374	1.795.418.521
Más de 180 días	137.265.397	98.313.638
Cobro judicial	4.224.704.862	2.670.458.701
	<u>¢ 290.325.557.617</u>	<u>282.765.714.209</u>

Al 31 de diciembre de 2013, el Grupo ha otorgado préstamos por un monto de ¢441.850.585, a entidades financieras no estatales (¢1.987.957.388 en el 2012).

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (número de operaciones)	¢ <u>5.729.679.359</u> 1.315	<u>3.197.611.100</u> 337
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>25.408.236.672</u>	<u>23.095.147.770</u>
Cobro judicial, corresponde respectivamente a 1,46% de la cartera (0,94% en el 2012) (número de operaciones)	¢ <u>4.224.704.862</u> 856	<u>2.670.458.701</u> 224
Total de intereses no percibidos	¢ <u>1.069.958.845</u>	<u>598.696.554</u>
Préstamos reestructurados	¢ <u>1.484.553.575</u>	<u>3.365.690.385</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existe cartera no originada por la entidad.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El Grupo efectúa evaluaciones periódicas del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de créditos. Como resultado de este análisis, durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial del año	¢ 8.102.132.891	30.169.706.760
<u>Más:</u>		
Estimación cargada a resultados	27.069.522.782	21.108.442.693
Otros traslados	176.497.284	-
<u>Menos:</u>		
Créditos castigados contra la estimación	21.256.773.251	41.212.449.676
Otras disminuciones a la estimación	1.610.024.454	1.919.619.959
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	<u>87.060.699</u>	<u>43.946.926</u>
Saldo final del año	¢ <u>12.394.294.553</u>	<u>8.102.132.892</u>

Garantías sobre la cartera de crédito

El Grupo realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el 9,05% y 14,40%, aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2013		2012	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Líquida	1.421.113.017	1.353.792.088	3.139.416.567	1.602.384.852
Fiduciaria	126.120.788.197	11.308.657.262	126.016.270.780	13.745.484.361
Hipotecaria	21.712.960.152	2.139.904.137	31.594.848.493	1.356.139.703
Prendaria	3.146.898.003	-	5.986.956.349	1.506.210
Otras	102.201.434.866	27.291.985.278	78.859.618.362	861.978.075
Sin garantía	35.722.363.382	-	37.168.603.659	-
	<u>290.325.557.617</u>	<u>42.094.338.765</u>	<u>282.765.714.210</u>	<u>17.567.493.201</u>

Al 31 de diciembre de 2013, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: hipotecaria en un 7,48% (11,17% en el 2012), prendaria en un 1,08% (2,12% en el 2012), fiduciaria en un 43,44% (44,57% en el 2012), títulos valores y otros en un 35,69% (29,27% en el 2012).

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 ₡35.722.363.379 (₡37.168.603.658 en el 2012).

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras concentraciones de la cartera de crédito

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

<u>Cartera de crédito</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 298.146.801.810	290.233.854.724
	¢ 298.146.801.810	290.233.854.724

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (considerando los préstamos a la banca estatal), se detalla como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Monto</u>	<u>No. de clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>No. de clientes</u>
0% - 4,99%	¢ 286.240.557.617	158.741	269.069.168.750	175.091
5% - 9,99%	4.085.000.000	1	5.196.545.459	1
15% - 20%	-	-	8.500.000.000	1
	¢ 290.325.557.617	158.742	282.765.714.209	175.093

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos directos incluye ¢18.449.089.609 y ¢35.160.706.289, respectivamente, que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

b) Riesgo de liquidez

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

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

	2013							TOTAL	
	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
DIFERENCIA MN	13.981.204.926	(44.938.913.585)	22.298.734.249	(2.130.560.838)	3.223.976.564	(7.415.739.820)	3.229.851.570	164.667.142.236	152.915.695.302
Total recuperación de activos MN	13.981.204.926	22.815.622.380	44.510.508.124	8.140.217.552	8.647.829.725	13.951.377.876	31.013.776.354	168.672.516.980	311.733.053.917
Disponibilidades MN	-	10.370.429.068	-	-	-	-	-	-	10.370.429.068
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	12.437.193.312	874.512.046	1.426.010.447	753.055.998	2.966.643.025	3.857.562.252	556.112.302	22.871.089.382
Inversiones MN	-	8.000.000	1.032.468.195	2.883.277.793	4.929.925.970	4.628.176.759	14.518.758.217	71.375.575.142	99.376.182.076
Cartera de créditos MN	13.981.204.926	-	42.603.527.883	3.830.929.312	2.964.847.757	6.356.558.092	12.637.455.885	96.740.829.536	179.115.353.391
Total vencimiento de pasivo MN	-	67.754.535.965	22.211.773.875	10.270.778.390	5.423.853.161	21.367.117.696	27.783.924.784	4.005.374.744	158.817.358.615
Obligaciones con el público MN	-	64.158.402.338	6.293.245.081	10.270.778.390	5.419.745.161	21.367.117.696	27.783.924.784	4.005.374.744	139.298.588.194
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	10.000.000.000	-	-	-	-	-	10.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras MN	-	3.596.133.627	5.005.390.000	-	4.108.000	-	-	-	8.605.631.627
Cargos por pagar MN	-	-	913.138.794	-	-	-	-	-	913.138.794
DIFERENCIA ME	5.215.721.033	(68.779.140.915)	39.956.445.815	1.374.987.584	2.444.030.451	1.912.472.477	(21.811.638.660)	(2.931.285.758)	(42.618.407.973)
Total recuperación de activos ME	5.215.721.033	60.592.908.370	52.908.644.826	7.196.759.459	5.698.346.552	15.602.046.560	15.294.802.187	42.051.114.491	204.560.343.478
Disponibilidades ME	-	25.380.418.586	-	-	-	-	-	-	25.380.418.586
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	35.212.489.784	3.129.151.066	1.441.810.066	805.958.360	3.390.336.506	1.386.652.224	431.736.935	45.798.134.941
Inversiones ME	-	-	13.361.775.660	961.639.804	-	170.778	-	26.755.290	14.350.341.532
Cartera de créditos ME	5.215.721.033	-	36.417.718.100	4.793.309.589	4.892.388.192	12.211.539.276	13.908.149.963	41.592.622.266	119.031.448.419
Total vencimiento de pasivo ME	-	129.372.049.285	12.952.199.011	5.821.771.875	3.254.316.101	13.689.574.083	37.106.440.847	44.982.400.249	247.178.751.451
Obligaciones con el público ME	-	123.954.398.871	12.634.953.863	5.821.771.875	3.254.316.101	13.682.148.933	5.599.054.347	456.250.750	165.402.894.740
Obligaciones con entidades financieras ME	-	5.417.650.414	-	-	-	7.425.150	31.507.386.500	44.526.149.499	81.458.611.563
Cargos por pagar ME	-	-	317.245.148	-	-	-	-	-	317.245.148

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2012								
	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA MN	11.091.840.686	(50.733.400.956)	3.450.940.017	1.977.139.992	4.198.899.704	9.221.155.613	18.312.457.697	156.616.379.329	154.135.412.082
Total recuperación de activos MN	11.091.840.686	23.540.562.522	44.154.874.799	5.427.572.609	5.985.712.349	14.117.216.984	29.182.939.768	158.817.963.334	292.318.683.051
Disponibilidades MN	-	8.194.097.756	-	-	-	-	-	-	8.194.097.756
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	15.338.464.766	3.516.128.880	624.107.345	323.195.095	885.589.781	1.966.231.040	398.218.112	23.051.935.019
Inversiones MN	-	8.000.000	230.422.363	39.793	576.474.286	1.323.382.561	4.484.371.298	92.781.047.094	99.403.737.395
Cartera de créditos MN	11.091.840.686	-	40.408.323.556	4.803.425.471	5.086.042.968	11.908.244.642	22.732.337.430	65.638.698.128	161.668.912.881
Total vencimiento de pasivo MN	-	74.273.963.478	48.703.934.782	3.450.432.617	1.786.812.645	4.896.061.371	10.870.482.071	2.201.584.005	138.183.270.969
Obligaciones con el público MN	-	71.148.463.608	17.254.732.835	3.445.042.617	1.786.812.645	4.891.953.371	10.870.482.071	2.201.584.005	111.599.071.152
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	-	3.125.499.870	22.900.000.000	5.390.000	-	4.108.000	-	-	26.834.997.870
Cargos por pagar MN	-	-	549.201.947	-	-	-	-	-	549.201.947
DIFERENCIA ME	4.606.844.852	(90.827.830.928)	75.276.126.632	6.170.955.600	690.405.160	(1.518.951.205)	(36.030.012.094)	(16.373.604.261)	(58.006.066.244)
Total recuperación de activos ME	4.606.844.852	46.212.679.253	88.404.100.569	19.508.649.171	8.165.919.801	20.611.265.161	20.730.927.984	45.256.725.001	253.497.111.792
Disponibilidades ME	-	13.697.121.136	-	-	-	-	-	-	13.697.121.136
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	32.515.558.117	2.707.673.219	2.974.524.769	547.463.991	568.577.341	1.265.689.050	2.396.430.773	42.975.917.260
Inversiones ME	-	-	48.866.949.279	8.497.158.704	2.184.825.856	3.587.644.453	3.929.948.782	1.192.604.455	68.259.131.529
Cartera de créditos ME	4.606.844.852	-	36.829.478.071	8.036.965.698	5.433.629.954	16.455.043.367	15.535.290.152	41.667.689.773	128.564.941.867
Total vencimiento de pasivo ME	-	137.040.510.181	13.127.973.937	13.337.693.571	7.475.514.641	22.130.216.366	56.760.940.078	61.630.329.262	311.503.178.036
Obligaciones con el público ME	-	131.490.394.362	12.141.137.995	13.337.693.571	2.454.814.641	2.541.955.316	5.675.317.578	9.440.152.758	177.081.466.221
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	5.550.115.819	-	-	5.020.700.000	19.588.261.050	51.085.622.500	52.190.176.504	133.434.875.873
Cargos por pagar ME	-	-	986.835.942	-	-	-	-	-	986.835.942

(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 82%, 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. Asimismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasas de interés

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2013						Total
	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	
Moneda Nacional							
Inversiones MN	4.422.120.144	8.889.629.185	8.606.729.034	14.676.280.022	29.120.844.473	48.059.556.416	113.775.159.274
Cartera de créditos MN	127.633.867.762	8.706.878.101	4.670.914.934	8.875.573.704	17.423.255.132	38.040.382.553	205.350.872.186
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	132.055.987.906	17.596.507.286	13.277.643.968	23.551.853.726	46.544.099.605	86.099.938.969	319.126.031.460
Obligaciones con el público MN	6.722.060.047	15.906.026.025	21.986.689.953	29.248.232.713	2.457.189.123	2.707.618.951	79.027.816.812
Obligaciones con el BCCR MN	10.003.958.333	-	-	-	-	-	10.003.958.333
Obligaciones con Entidades Financieras MN	5.007.214.270	4.153.124	-	-	-	-	5.011.367.394
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	21.733.232.650	15.910.179.149	21.986.689.953	29.248.232.713	2.457.189.123	2.707.618.951	94.043.142.539
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	110.322.755.256	1.686.328.137	(8.709.045.985)	(5.696.378.987)	44.086.910.482	83.392.320.018	225.082.888.921
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	13.374.318.177	964.786.251	853.892	853.892	1.707.785	25.604.392	14.368.124.389
Cartera de créditos ME	86.385.506.675	7.907.187.574	9.315.354.109	9.341.993.331	5.717.549.712	6.803.805.122	125.471.396.523
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	99.759.824.852	8.871.973.825	9.316.208.001	9.342.847.223	5.719.257.497	6.829.409.514	139.839.520.912
Obligaciones con el público ME	13.200.304.761	9.115.144.697	13.839.798.808	5.751.753.864	282.202.252	198.798.555	42.388.002.937
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	-	7.456.849	35.625.971.822	40.958.405.956	-	76.591.834.627
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	13.200.304.761	9.115.144.697	13.847.255.657	41.377.725.686	41.240.608.208	198.798.555	118.979.837.564
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	86.559.520.091	(243.170.872)	(4.531.047.656)	(32.034.878.463)	(35.521.350.711)	6.630.610.959	20.859.683.348
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	231.815.812.758	26.468.481.111	22.593.851.969	32.894.700.949	52.263.357.102	92.929.348.483	458.965.552.372
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	34.933.537.411	25.025.323.846	35.833.945.610	70.625.958.399	43.697.797.331	2.906.417.506	213.022.980.103
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	196.882.275.347	1.443.157.265	(13.240.093.641)	(37.731.257.450)	8.565.559.771	90.022.930.977	245.942.572.269

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2012						Total
	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	
Moneda Nacional							
Inversiones MN	676.508.230	3.415.917.478	4.931.262.419	8.039.137.730	21.898.873.740	93.707.645.726	132.669.345.323
Cartera de créditos MN	122.939.797.701	7.546.264.610	2.906.046.020	4.641.242.947	8.627.808.036	20.088.914.726	166.750.074.040
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	123.616.305.931	10.962.182.088	7.837.308.439	12.680.380.677	30.526.681.776	113.796.560.452	299.419.419.363
Obligaciones con el público MN	17.520.304.429	5.370.985.947	5.076.220.220	11.821.926.846	1.712.716.410	1.088.482.728	42.590.636.580
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	22.942.526.269	5.445.494	4.236.198	-	-	-	22.952.207.961
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	40.462.830.698	5.376.431.441	5.080.456.418	11.821.926.846	1.712.716.410	1.088.482.728	65.542.844.541
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	83.153.475.233	5.585.750.647	2.756.852.021	858.453.831	28.813.965.366	112.708.077.724	233.876.574.822
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	48.922.372.690	10.736.820.910	3.658.245.149	3.971.775.600	50.929.779	1.598.245.413	68.938.389.541
Cartera de créditos ME	81.737.157.121	13.263.662.614	13.920.220.684	9.096.710.203	4.868.673.836	5.799.460.793	128.685.885.251
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	130.659.529.811	24.000.483.524	17.578.465.833	13.068.485.803	4.919.603.615	7.397.706.206	197.624.274.792
Obligaciones con el público ME	12.827.106.521	15.856.678.449	2.557.913.008	5.844.278.810	9.553.044.610	252.093.424	46.891.114.822
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras ME	50.324.103.282	6.415.810.845	21.090.837.513	45.111.995.819	8.506.671.270	-	131.449.418.729
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	63.151.209.803	22.272.489.294	23.648.750.521	50.956.274.629	18.059.715.880	252.093.424	178.340.533.551
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	67.508.320.008	1.727.994.230	(6.070.284.688)	(37.887.788.826)	(13.140.112.265)	7.145.612.782	19.283.741.241
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	254.275.835.742	34.962.665.612	25.415.774.272	25.748.866.480	35.446.285.391	121.194.266.658	497.043.694.155
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	103.614.040.501	27.648.920.735	28.729.206.939	62.778.201.475	19.772.432.290	1.340.576.152	243.883.378.092
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	150.661.795.241	7.313.744.877	(3.313.432.667)	(37.029.334.995)	15.673.853.101	119.853.690.506	253.160.316.063

(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 31 de diciembre de 2013 y 2012, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros consolidados en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida del año por ₡1.294.837.239 y ₡1.084.285.750, respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Grupo de -1,22% y -1,09%, respectivamente. Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Durante el tercer trimestre de 2013 el colón se ha mantenido cerca del piso de la banda. Debido a esta situación, la Administración de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición corta en moneda extranjera.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2013	2012
<u>Activos en US dólares</u>		
Disponibilidades	US \$ 141.489.743	110.764.838
Inversiones en valores y depósitos	28.990.003	135.955.408
Cartera de créditos, neta	231.567.842	248.716.909
Cuentas y productos por cobrar	3.726.900	4.635.588
Otros activos	1.761.099	1.507.313
	<u>407.535.587</u>	<u>501.580.056</u>
<u>Pasivos en US dólares</u>		
Obligaciones con el público	333.508.746	352.163.334
Otras obligaciones financieras	164.769.468	267.457.831
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.937.597	14.116.723
Otros pasivos	4.463.828	3.818.009
	<u>514.679.639</u>	<u>637.555.897</u>
Posición en US dólares	US \$ <u>(107.144.052)</u>	<u>(135.975.841)</u>

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

	2013	2012
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	€ 1.666.836	1.598.904
Cuentas y productos por cobrar	13.405	14.471
	<u>1.680.241</u>	<u>1.613.375</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	769.352	617.635
Otras cuentas por pagar y provisiones	61.711	141.910
	<u>831.063</u>	<u>759.545</u>
Posición neta	€ <u>849.178</u>	<u>853.830</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	2013								
	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA ME	5.215.721.033	(68.779.140.915)	39.956.445.815	1.374.987.584	2.444.030.451	1.912.472.477	(21.811.638.660)	(2.931.285.758)	(42.618.407.973)
Total Recuperación de activos ME	5.215.721.033	60.592.908.370	52.908.644.826	7.196.759.459	5.698.346.552	15.602.046.560	15.294.802.187	42.051.114.491	204.560.343.478
Disponibilidades ME	-	25.380.418.586	-	-	-	-	-	-	25.380.418.586
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	35.212.489.784	3.129.151.066	1.441.810.066	805.958.360	3.390.336.506	1.386.652.224	431.736.935	45.798.134.941
Inversiones ME	-	-	13.361.775.660	961.639.804	-	170.778	-	26.755.290	14.350.341.532
Cartera de Créditos ME	5.215.721.033	-	36.417.718.100	4.793.309.589	4.892.388.192	12.211.539.276	13.908.149.963	41.592.622.266	119.031.448.419
Total Vencimiento de pasivo ME	-	129.372.049.285	12.952.199.011	5.821.771.875	3.254.316.101	13.689.574.083	37.106.440.847	44.982.400.249	247.178.751.451
Obligaciones con el público ME	-	123.954.398.871	12.634.953.863	5.821.771.875	3.254.316.101	13.682.148.933	5.599.054.347	456.250.750	165.402.894.740
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	5.417.650.414	-	-	-	7.425.150	31.507.386.500	44.526.149.499	81.458.611.563
Cargos por pagar ME	-	-	317.245.148	-	-	-	-	-	317.245.148

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2013								
	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA ME	4.606.844.852	(90.827.830.928)	74.413.774.531	6.666.242.396	1.185.691.955	(33.090.818)	(33.058.291.321)	(20.959.406.935)	(58.006.066.268)
Total Recuperación de activos ME	4.606.844.852	46.212.679.253	87.541.748.468	20.003.935.967	8.661.206.596	22.097.125.548	23.702.648.757	40.670.922.327	253.497.111.768
Disponibilidades ME	-	13.697.121.136	-	-	-	-	-	-	13.697.121.136
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	32.515.558.117	2.707.673.219	2.974.524.769	547.463.991	568.577.341	1.265.689.050	2.396.430.773	42.975.917.260
Inversiones ME	-	-	48.866.949.279	8.497.158.704	2.184.825.856	3.587.644.453	3.929.948.782	1.192.604.455	68.259.131.529
Cartera de Créditos ME	4.606.844.852	-	35.967.125.970	8.532.252.494	5.928.916.749	17.940.903.754	18.507.010.925	37.081.887.099	128.564.941.843
Total Vencimiento de pasivo ME	-	137.040.510.181	13.127.973.937	13.337.693.571	7.475.514.641	22.130.216.366	56.760.940.078	61.630.329.262	311.503.178.036
Obligaciones con el público ME	-	131.490.394.362	12.141.137.995	13.337.693.571	2.454.814.641	2.541.955.316	5.675.317.578	9.440.152.758	177.081.466.221
Obligaciones con entidades financieras ME	-	5.550.115.819	-	-	5.020.700.000	19.588.261.050	51.085.622.500	52.190.176.504	133.434.875.873
Cargos por pagar ME	-	-	986.835.942	-	-	-	-	-	986.835.942

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

Al 31 de diciembre de 2013, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡930.079.008 (₡260.979.969 en el 2012).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre de 2013, si el US dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el beneficio en las utilidades del año hubiera sido de ₡93.007.901 teniendo un impacto en el patrimonio del Grupo del 0,09% (₡26.097.997 y un 0,03% en el 2012), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

d) Riesgo operacional

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

e) Administración del riesgo de capital

Al 31 de diciembre de 2013, las leyes bancarias de Costa Rica obligan a los bancos privados mantener un requerimiento mínimo de capital y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco que forma parte del Grupo cumplen con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la SUGEF.

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

Al 31 de diciembre de 2013, Banco Citibank, S.A., cuenta con un capital base de ₡68.333.486.547 (₡63.319.374.148 en el 2012).

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 SUGEVAL.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Puesto de Bolsa cuenta con un capital base de ¢4.734.723.964 y (¢4.608.983.310 en el 2012).

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 resultado de dividir el total de los superávits entre el valor absoluto del total de los déficits de la sociedad controladora y sus subsidiarias. El superávit individual de cada una de las empresas del grupo financiero se determinará como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo cuenta con una suficiencia patrimonial mayor a uno.

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

(7) Bienes realizables, neto

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

	2013	2012
Bienes muebles	¢ 142.189.331	442.372.968
Bienes inmuebles	2.885.074.765	4.597.570.591
Estimación para valuación de bienes	(3.023.474.980)	(4.438.017.393)
	<u>¢ 3.789.116</u>	<u>601.926.166</u>

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

	2013	2012
Saldo al inicio del período	¢ 4.438.017.393	5.940.353.902
Incrementos en la estimación	537.840.193	1.884.331.729
Reversiones	(499.670.576)	(722.632.798)
Liquidación de activos	(1.452.712.030)	(2.664.035.440)
Saldo al final del período	<u>¢ 3.023.474.980</u>	<u>4.438.017.393</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2013, 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 2012	2.748.991.635	5.594.304.691	11.440.395.228	50.874.550	19.834.566.104
Adiciones	-	13.741.718	789.315.550	-	803.057.268
Retiros	-	(18.583.409)	(8.281.894)	-	(26.865.303)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>2.748.991.635</u>	<u>5.589.463.000</u>	<u>12.221.428.884</u>	<u>50.874.550</u>	<u>20.610.758.069</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	1.851.476.929	7.806.920.829	11.267.225	9.669.664.983
Gasto por depreciación del periodo	-	285.071.715	1.193.885.265	5.087.454	1.484.044.434
Retiros	-	(12.498.240)	(5.366.144)	-	(17.864.384)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	<u>2.124.050.404</u>	<u>8.995.439.950</u>	<u>16.354.679</u>	<u>11.135.845.033</u>
<u>Saldos netos:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>2.748.991.635</u>	<u>3.465.412.596</u>	<u>3.225.988.934</u>	<u>34.519.871</u>	<u>9.474.913.036</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>2.748.991.635</u>	<u>3.742.827.762</u>	<u>3.633.474.399</u>	<u>39.607.325</u>	<u>10.164.901.121</u>

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

		Terrenos	Edificio
Costo original	¢	1.293.957.429	4.641.137.331
Revaluación acumulada		1.455.034.206	948.325.670
Depreciación acumulada		-	(2.124.050.405)
Saldo, neto	¢	<u>2.748.991.635</u>	<u>3.465.412.596</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehiculos	Total
<u>Costo original:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2.439.461.386	4.694.623.888	11.053.026.419	62.229.872	18.249.341.565
Revaluación	404.289.271	583.734.546	-	-	988.023.817
Adiciones	-	398.437.507	981.296.605	-	1.379.734.112
Retiros	-	(52.760.471)	(593.927.796)	(11.355.322)	(658.043.589)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>2.843.750.657</u>	<u>5.624.035.470</u>	<u>11.440.395.228</u>	<u>50.874.550</u>	<u>19.959.055.905</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	1.465.928.301	7.018.680.895	15.608.595	8.500.217.791
Revaluación	-	154.168.247	-	-	154.168.247
Gasto por depreciación	-	258.235.201	1.309.299.438	5.374.751	1.572.909.390
Retiros	-	(26.854.819)	(521.059.504)	(9.716.120)	(557.630.443)
Deterioro	94.759.021	29.730.778	-	-	124.489.799
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>94.759.021</u>	<u>1.881.207.708</u>	<u>7.806.920.829</u>	<u>11.267.226</u>	<u>9.794.154.784</u>
<u>Saldos netos:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>2.748.991.636</u>	<u>3.742.827.762</u>	<u>3.633.474.399</u>	<u>39.607.324</u>	<u>10.164.901.121</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>2.439.461.386</u>	<u>3.228.695.587</u>	<u>4.034.345.524</u>	<u>46.621.277</u>	<u>9.749.123.774</u>

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

		Terrenos	Edificio
Costo original	¢	1.199.198.408	4.675.709.800
Depreciación acumulada		-	(1.881.207.708)
Revaluación acumulada		1.549.793.228	948.325.670
Saldo, neto	¢	<u>2.748.991.636</u>	<u>3.742.827.762</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

	A la vista			A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	₡ 16.686.546.055	139.186.924.664	-	67.752.330.584	223.625.801.303
Con entidades financieras	-	22.607.740.308	-	47.067.962.000	69.675.702.308
Restingidos e inactivos	1.121.763.887	1.757.908.402	978.319.288	1.768.389.140	5.626.380.717
Cargos financieros por pagar	-	-	-	1.122.768.419	1.122.768.419
	₡ 17.808.309.942	163.552.573.374	978.319.288	117.711.450.143	300.050.652.747

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

	A la vista			A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos y otras captaciones		
Con el público	₡ 15.536.099.157	174.247.694.450	-	81.987.597.337	271.771.390.944
Con Bancos	-	3.151.436.393	-	-	3.151.436.393
Con entidades financieras	-	291.038.890	-	2.217.029.050	2.508.067.940
Restingidos e inactivos	1.632.296.740	1.241.861.306	870.452.013	1.837.053.031	5.581.663.090
Cargos financieros por pagar	-	-	-	651.215.017	651.215.017
	₡ 17.168.395.897	178.932.031.039	870.452.013	86.692.894.435	283.663.773.384

Otras obligaciones con el público

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

	2013	2012
Cheques de gerencia	₡ 2.486.956.777	2.672.547.436
Cheques certificados	26.462.367	26.666.660
Giros y transferencias por pagar	2.475.051	37.655
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	1.107.264.009	1.383.517.788
Obligaciones por comisiones de confianza	787.655.620	462.445.119
Obligaciones diversas a la vista con el público	1.362.784.783	1.122.764.348
	₡ 5.773.598.607	5.667.979.006

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(b) Por clientes

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

	A la vista		Certificados vencidos y otras captaciones	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes			
Con el público	38.551	12.465	-	1.531	52.547
Con entidades financieras	-	29	-	34	63
Restringidos e inactivos	53.171	12.870	139	48	66.228
	<u>91.722</u>	<u>25.364</u>	<u>139</u>	<u>1.613</u>	<u>118.838</u>

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

	A la vista		Certificados vencidos y otras captaciones	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes			
Con el público	34.861	13.945	-	1.433	50.239
Con entidades financieras	-	34	-	8	42
Restringidos e inactivos	49.015	10.893	134	59	60.101
	<u>83.876</u>	<u>24.872</u>	<u>134</u>	<u>1.500</u>	<u>110.382</u>

Los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos mínimos de un mes y hasta 60 meses, y a tasas brutas que oscilan entre el 4,51% y 14,83% (5,16% y 14,83% para el 2012). Los certificados emitidos en US dólares tienen plazos de un mes y hasta 60 meses, y tasas brutas que varían entre el 0,27% y 6,03% (0,27% y 5,54% para el 2012). Durante el 2013 y 2012, no se recibieron captaciones en euros.

Al 31 de diciembre, los indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos se detallan como sigue:

	2013		2012	
	Monto	Clientes	Monto	Clientes
\$0 a \$5.000	₡ 9.445.478.076	114.307	10.018.919.969	106.085
\$5.000 a \$50.000	26.209.514.039	3.441	26.375.655.092	3.419
\$50.000 a \$100.000	67.869.419.265	497	13.013.446.984	362
Más de \$100.000	196.526.241.367	593	234.255.751.339	516
	<u>₡ 300.050.652.747</u>	<u>118.838</u>	<u>283.663.773.384</u>	<u>110.382</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(10) Obligaciones con entidades financieras

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

	2013	2012
Sobregiros en cuenta corriente	€ 2.498.987.056	2.949.034.535
<u>Depósitos:</u>		
Certificados en entidades financieras del país	16.923.150	2.217.029.050
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del país	3.332.780.629	3.421.925.066
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del exterior	3.083.014.355	2.304.656.092
	<u>8.931.705.190</u>	<u>10.892.644.743</u>
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	99.002.000	-
	<u>99.002.000</u>	<u>-</u>
<u>Préstamos por pagar:</u>		
Entidades financieras del país	5.000.000.000	20.700.000.000
Entidades financieras del exterior	76.033.536.000	127.877.229.000
	<u>81.033.536.000</u>	<u>148.577.229.000</u>
Cargos financieros por pagar	104.976.635	884.822.872
	<u>€ 90.169.219.825</u>	<u>160.354.696.615</u>

Vencimiento de préstamos por pagar

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

	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Total
Tasas de interés	US\$ 3,25% y 4,15%	0,26% y 0,67%	
Menos de un año	€ 5.000.000.000	31.507.386.500	36.507.386.500
De uno a dos años	-	44.526.149.500	44.526.149.500
Total	<u>€ 5.000.000.000</u>	<u>76.033.536.000</u>	<u>81.033.536.000</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

	Entidades financieras del país (colones)	Entidades financieras del exterior (US dólares)	Total
Tasas de interés	4,10% y 8,75%	0,40% y 6,00%	
Menos de un año	20.700.000.000	71.344.147.000	92.044.147.000
De uno a dos años	-	56.533.082.000	56.533.082.000
Total	20.700.000.000	127.877.229.000	148.577.229.000

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

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

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

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de Liquidez	₡ 15.598.639.560	15.000.000.000	02/Ene/14	100,00%
	₡ 15.598.639.560	15.000.000.000		

Al 31 de diciembre 2012, los activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos son los siguientes:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado Integrado de Liquidez colones	₡ 23.203.274.297	20.700.000.000	De 02-01-13 a 08-01-13	100,00%
	₡ 23.203.274.297	20.700.000.000		

Reventas

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Instrumentos negociables	Saldo del activo	Valor justo de la garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Bonos de deuda externa 2020	₡ 539.743.910	817.841.088	De 16/01/14 al 19/02/14	De 71% al 103%
Bonos de deuda externa 2023	49.501.000	68.059.667	07/01/2014	65,00%
Bonos de deuda externa 2043	536.082.118	726.884.317	De 07/01/14 al 16/01/14	De 57% al 65%
Titulos de propiedad	3.858.526.223	4.930.691.505	De 09/01/14 al 28/01/14	De 59% al 93%
Titulos de propiedad\$\$	8.485.597.483	10.630.230.293	De 6/01/14 al 21/02/14	De 45% al 100%
Bonos de estabilización monetaria	500.826.368	668.185.740	De 07/01/14 al 24/01/14	De 69% al 86%
Bonos de estabilización monetaria variable	319.281.450	386.550.950	16/01/2014	82%
	₡ 14.289.558.552	18.228.443.560		

Al 31 de diciembre de 2012, los activos comprados sujetos a contratos de reventa son los siguientes:

Instrumentos negociables	Saldo del activo	Valor justo de la garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Mercado integrado de liquidez US dólares	₡ 25.103.500.000	25.103.500.000	De 02-01-13 a 11-01-13	100,00%
Certificado depósito dolares serie a10	193.991.815	221.122.874	08-01-13	44,00%
Bono de estabilización monetaria	504.738.000	638.018.808	De 02-01-13 a 15-02-13	De 63% a 82%
Bono de estabilización monetaria tasa variable	1.174.705.731	1.411.684.813	De 16-01-13 a 22-02-13	De 76% a 78%
Bono de deuda externa 2013	1.370.831.845	1.484.290.879	De 07-01-13 a 28-01-13	De 88% a 91%
Bono de deuda externa 2014	708.998.151	803.256.330	De 04-01-13 a 19-02-13	De 87% a 96%
Bono de deuda externa 2020	1.685.383.048	2.469.658.130	De 03-01-13 a 14-03-13	De 72% a 110%
Bono de deuda externa 2023	202.334.210	333.983.210	18-02-13	60%
Titulo de propiedad macro US dólares	22.087.190.524	27.365.660.708	De 03-01-13 a 14-03-13	De 52% a 189%
Titulo de propiedad macro colones	6.357.876.120	9.417.772.876	De 11-01-13 a 25-02-13	De 39% a 100%
	₡ 59.389.549.444	69.248.948.628		

(12) Impuesto sobre la renta

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

	2013	2012
Impuesto de renta corriente	₡ 3.623.430.454	1.957.831.086
Gasto por impuesto renta diferido	394.990.917	2.052.623.867
	4.018.421.371	4.010.454.953
Ingreso por impuesto de renta	(594.587.010)	(289.191.989)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(741.142.435)	(1.960.286.284)
Impuesto de renta neto	₡ 2.682.691.926	1.760.976.680

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las Subsidiarias del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, 2010, 2011 y 2012.

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

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	₡ 12.074.477.804	-	12.074.477.804
Ganancias o pérdidas no realizadas	61.021.561	403.099.862	(342.078.301)
Arrendamientos financieros	196.880.230	-	196.880.230
Amortización	-	4.742.477	(4.742.477)
Provisiones	445.667.174	-	445.667.174
Superávit	-	183.582.476	(183.582.476)
	₡ <u>12.778.046.769</u>	<u>591.424.815</u>	<u>12.186.621.954</u>

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

	Activos	Pasivos	Neto
Estimaciones	₡ 12.106.989.261	-	12.106.989.261
Ganancias o pérdidas no realizadas	127.888.456	834.436.111	(706.547.655)
Arrendamientos financieros	201.034.736	-	201.034.736
Amortización	-	14.227.432	(14.227.432)
Provisiones	228.088.539	-	228.088.539
Superávit	-	192.131.821	(192.131.821)
	₡ <u>12.664.000.992</u>	<u>1.040.795.364</u>	<u>11.623.205.628</u>

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

	Saldo inicial	Incluido en el estados de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Estimaciones	₡ 12.100.525.700	(26.047.896)	-	12.074.477.804
Provisiones	228.088.539	217.578.636	-	445.667.175
Inversiones	(701.844.701)	141.882.533	217.883.866	(342.078.302)
Amortización	(18.930.384)	14.187.907	-	(4.742.477)
Arrendamientos financieros	201.034.737	(4.154.507)	-	196.880.230
Superávit por revaluación activos	(192.131.821)	8.549.345	-	(183.582.476)
Total	₡ <u>11.616.742.070</u>	<u>351.996.018</u>	<u>217.883.866</u>	<u>12.186.621.954</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	Saldo inicial	Incluido en el estados de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Estimaciones	₡ 12.048.358.766	58.630.496	-	12.106.989.262
Provisiones	123.856.586	104.231.953	-	228.088.539
Inversiones	87.407.037	(140.675.938)	(653.278.756)	(706.547.657)
Amortización	(15.808.257)	1.580.826	-	(14.227.431)
Arrendamientos financieros	276.833.814	(75.799.078)	-	201.034.736
Superavit revaluación activos	(67.887.028)	(124.244.793)	-	(192.131.821)
	₡ <u>12.452.760.918</u>	<u>(176.276.534)</u>	<u>(653.278.756)</u>	<u>11.623.205.628</u>

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

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

	2013	2012
Impuesto sobre la renta esperado	₡ 5.327.707.602	1.288.628.470
Más:		
Gastos no deducibles	7.989.903.690	10.548.023.290
Pérdidas fiscales y otros ajustes	299.879.925	(15.041.215)
Menos:		
Otros gastos no deducibles	(10.934.799.291)	(10.060.633.865)
Ingresos no gravables		
Gasto por impuesto sobre la renta	₡ <u>2.682.691.926</u>	<u>1.760.976.680</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(13) Cuentas por pagar diversas

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

	2013	2012
Honorarios por pagar	¢ 29.779.629	40.905.858
Proveedores de bienes y servicios	3.705.984	188.886.460
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	1.634.063.877	714.542.973
Aportaciones patronales por pagar	634.541.148	716.522.859
Retenciones por orden judicial	1.421.955	1.230.016
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	349.635.309	313.266.929
Otras retenciones a terceros por pagar	9.394.337	19.306.199
Vacaciones acumuladas por pagar	667.083.748	625.226.281
Aguinaldo acumulado por pagar	179.605.243	183.480.298
Aportes al presupuesto de las superintendencias por pagar	-	673.699
Otras cuentas y comisiones por pagar	8.198.777.578	9.155.729.669
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	5.972.399.238	3.281.617.453
	¢ <u>17.680.408.046</u>	<u>15.241.388.694</u>

(14) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social autorizado, suscrito y pagado, está conformado por 61.519.090.305 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, para un total de ¢61.519.090.305.

(b) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor razonable de los inmuebles, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

(c) Ganancia no realizada

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(d) Dividendos

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., celebrada el 14 de diciembre de 2012 se declara la distribución de dividendos por ¢8.602.000.000. Al 31 de diciembre de 2013, no se declararon dividendos.

(15) Utilidad básica por acción

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (pérdida) neta	¢ 7.833.536.536	1.723.282.932
Utilidad (pérdida) neta atribuible a los accionistas	7.189.222.508	1.249.665.105
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>61.519.090.305</u>	<u>61.519.090.305</u>
Utilidad (pérdida) neta por acción	<u>¢ 0,1169</u>	<u>0,0203</u>

(16) Cuentas contingentes

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Avales	¢ -	56.231.840
Garantías de cumplimiento otorgadas	36.051.543.722	12.318.352.137
Garantías de participación otorgadas	3.769.594.703	344.318.538
Cartas de crédito emitidas	21.421.166	148.509.479
Creditos por desembolsar	12.257.164	12.257.165
Líneas de crédito para sobregiro	11.977.007	62.441.409
Otras garantías	<u>2.227.545.003</u>	<u>4.625.382.633</u>
	42.094.338.765	17.567.493.201
Líneas de crédito de utilización automática	<u>173.615.465.629</u>	<u>190.652.675.956</u>
	<u>¢ 215.709.804.394</u>	<u>208.220.169.157</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(17) Activos de los Fideicomisos

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

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

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

	2013	2012
Efectivo	10.687.583	20.170.632
Inversiones	27.316.686	214.652.792
Otras cuentas por cobrar	2.199.065.276	21.223.492.841
Participaciones en el capital de otras empresas	6.266.740.825	11.554.128.824
Bienes de uso	21.690.907.952	162.771.398.171
Otros activos	6.591.703.074	11.178.565.797
	<u>36.786.421.396</u>	<u>206.962.409.057</u>

(18) Otras cuentas de orden

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

	2013	2012
Valores recibidos en garantía	1.069.128.469.047	969.430.389.864
Valores recibidos en custodia	199.812.371.952	253.751.293.534
Cartas de crédito avisadas	1.617.928.522	2.027.907.312
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	11.611.450	51.233.475.331
Productos en suspenso	56.969.165.716	598.696.554
Cuentas castigadas	1.069.958.844	76.342.039.640
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	89.107.015.742	-
Operaciones de recompra y otras operaciones de compra y venta a futuro de títulos valores	14.338.426.291	34.454.956.676
Contratos de cobertura	104.988.199.167	140.467.525.557
Otras	214.407.775.832	209.473.976.396
	<u>1.751.450.922.563</u>	<u>1.737.780.260.864</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013, las custodias en poder de terceros ascienden a ₡178.368.308.665 (₡207.175.797.998 en el 2012), las cuales se encuentran en custodia de la Central de Valores, S.A. (CEVAL) y del Sistema de Anotación en Cuenta (SAC).

Al 31 de diciembre de 2013, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ₡9.902.327 (₡5.107.428 en el 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, el Grupo, participa en contratos de cobertura cambiaria que representan un acuerdo de tipos de cambio futuro, a veces denominado "acuerdo de compensación mutua". Con este instrumento, las dos contrapartes acuerdan compensarse mutuamente en moneda local por fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. Las fluctuaciones cubiertas son aquellas entre los tipos de cambio establecidos al inicio y los tipos de cambio reales vigentes a la fecha de vencimiento. En el momento de la cancelación, el deudor neto paga la diferencia a la otra parte. Al 31 de diciembre de 2013, la valoración de estos contratos es por un monto de -₡2.790.635.613 (₡1.282.077.445 en el 2012), los cuales se presentan dentro de las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por ₡2.521.890.079 (₡1.754.080.385 en el 2012) y otras cuentas y comisiones por pagar por ₡5.312.525.692 (₡4.345.207.239 en el 2012) en el balance general consolidado.

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

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

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, el Grupo reconoció en el estado de resultados, pérdidas netas por un valor de ₡5.091.971.561 (pérdidas netas por ₡5.559.048.557 en el 2012).

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(a) Administración de carteras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se presentan operaciones a plazo.

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de la estructura de las posiciones de vendedor a plazo en las operaciones de recompra tripartita es el siguiente:

<u>Terceros:</u>	<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
De 0 a 30 días	¢ -	13.373.700.500
De 31 a 60 días	-	964.725.791
	¢ -	14.338.426.291

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de la estructura de las posiciones de vendedor a plazo en las operaciones de recompra tripartita es el siguiente:

Terceros:	Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares
De 0 a 30 días	¢ -	23.772.245.022
De 31 a 60 días	-	8.483.779.383
De 61 a 90 días	-	2.198.932.271
	¢ -	34.454.956.676

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

Al 31 de diciembre de 2013, 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 ¢493.51 por cada US dólar (¢502.07 en el 2012).

(c) Llamadas al margen

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, no existen llamadas al margen.

(20) Contratos de administración de fondos de inversión

Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. tenía bajo su administración un fondo de inversión activo que se negociaba por medio de contratos de inversión y custodia de valores, y eran regulados por la Superintendencia General de Valores. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se tenían registradas cuentas de orden.

(21) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	2013	2012
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 84.296.851	71.297.851
Préstamos	16.254.698.154	10.879.246.405
Tarjetas de Crédito	41.742.939.492	38.014.182.343
Factoraje	73.817.861	100.720.942
	¢ 58.155.752.358	49.065.447.541

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(22) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Al 31 de diciembre, los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	2013	2012
Por obligaciones con el público	2.339.680.564	134.129.554
Por otras obligaciones financieras	1.970.815.694	293.724.842
Por otras cuentas por pagar y provisiones	5.215.586.906	4.907.552.210
Por disponibilidades	1.937.686.228	2.754.366.964
Por inversiones en instrumentos financieros	(911.586.245)	91.684.966
Por créditos vigentes	(1.372.542.758)	(741.716.968)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	(54.098.605)	(110.626.565)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(8.195.462.776)	(7.068.135.032)
	<u>930.079.008</u>	<u>260.979.971</u>

(23) Por otros ingresos financieros

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

	2013	2012
Comisiones por cartas de crédito	63.017.074	171.101.603
Comisiones por garantías otorgadas	267.057.995	299.743.149
Otros ingresos financieros por operaciones con partes relacionadas	360.214.337	1.081.194.273
Otros ingresos financieros diversos	27.033.507	74.074.815
	<u>717.322.913</u>	<u>1.626.113.840</u>

(24) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	2013	2012
Gastos por captaciones a la vista	598.926.977	668.924.473
Gastos por captaciones a plazo	6.487.866.590	3.488.003.239
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores	6.215.755	87.467.715
	<u>7.093.009.322</u>	<u>4.244.395.427</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(25) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	2013	2012
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 1.258.037	450.736.431
Obligaciones con entidades financieras a plazo	975.144.960	1.545.921.190
	¢ <u>976.402.997</u>	<u>1.996.657.621</u>

(26) Otros gastos financieros

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

	2013	2012
Comisiones por garantías contratados	¢ 1.334.760	1.485.967
Otros cargos financieros por operaciones con partes relacionadas (nota 3)	5.452.185.899	6.640.242.830
Gastos por recuperación de activos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	622.025.611	440.666.268
Otros gastos financieros diversos	1.549.086.867	1.389.236.130
	¢ <u>7.624.633.137</u>	<u>8.471.631.195</u>

(27) Por estimación de deterioro e incobrabilidad de activos

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

	2013	2012
Cartera de crédito	¢ 27.069.522.782	21.108.442.693
Otras cuentas por cobrar	276.690.092	795.792.857
Créditos contingentes	117.007.216	187.127.095
	¢ <u>27.463.220.090</u>	<u>22.091.362.645</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	2013	2012
Recuperaciones créditos liquidados	4.098.945.216	3.377.130.016
Recuperaciones cuentas por cobrar castigadas	31.522.240	11.883.502
Disminución estimación de cartera de créditos	1.610.024.454	1.919.619.959
Disminución estimaciones de otras cuentas por cobrar	193.638.703	329.407.107
Disminución estimaciones para créditos contingentes	237.792.437	139.942.170
	<u>6.171.923.050</u>	<u>5.777.982.754</u>

(28) Ingreso por comisiones por servicios

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

	2013	2012
Comisiones por giros y transferencias	611.169.818	644.478.667
Comisiones por comercio exterior	140.484.812	83.482.629
Comisiones por certificación de cheques	2.328.122	1.128.375
Comisiones por administración de fideicomisos	116.160.884	164.321.440
Comisiones por mandatos	30.396.300	32.229.635
Comisiones por cobranzas	12.757.481	19.438.956
Comisiones por otras comisiones de confianza	2.885.540	8.644.030
Comisiones por tarjetas de crédito	18.845.182.776	19.825.710.359
Comisiones por servicios administrativos	126.364	7.497.967
Comisiones por colocación de seguros	92.448.119	104.370.781
Comisiones por operaciones bursátiles	154.851.212	103.829.338
Otras comisiones	11.155.504.501	13.624.418.813
	<u>31.164.295.929</u>	<u>34.619.550.990</u>

(29) Otros ingresos operativos

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

	2013	2012
Ingresos por alquiler de bienes	-	5.986.920
Ingresos por recuperación de gastos	13.278.060	1.037.113.959
Diferencias de cambio por otros pasivos	5.636.655.124	1.210.424.910
Diferencias de cambio por otros activos	239.512.983	201.850.305
Ingresos operativos varios	1.097.068.553	2.701.201.036
Disminución de provisiones	60.311.714	108.806.039
	<u>7.046.826.434</u>	<u>5.265.383.169</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(30) Gastos por comisiones por servicios

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

	2013	2012
Giros y transferencias	\$ 32.039.874	27.508.030
Servicios bursátiles	53.958.219	89.720.912
Sistema integrado de pago electrónico	171.184.483	176.100.848
Servicios de las bolsas de valores	15.129.263	29.948.135
Colocación de seguros	610.764.095	494.492.124
Cambio de divisas	1.310.203.652	1.201.067.141
Operaciones con partes relacionadas	85.990.550	51.442.385
Comisiones por compras de tarjetas	6.885.299.527	8.540.795.746
Otros servicios	6.467.477.618	7.255.283.114
	<u>\$ 15.632.047.281</u>	<u>17.866.358.435</u>

(31) Otros gastos operativos:

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

	2013	2012
Donaciones	\$ 4.960.700	5.023.000
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	71.157.804	59.808.661
Diferencias de cambio por otros pasivos	6.031.776.748	1.005.239.221
Diferencias de cambio por otros activos	658.667.633	909.392.585
Impuesto sobre vehículos	-	75.231
Impuesto de renta por remesas al exterior	84.519.965	65.736.637
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	26.778.593	94.205.981
Impuestos municipales	228.685.174	53.601.098
Patentes	258.694.139	855.298.803
Otros impuestos pagados en el país	6.565.366	10.850.620
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	179.013.028	767.405.241
Programa de premios	2.386.155.231	1.697.092.230
Gastos operativos varios	3.453.355.697	3.405.538.232
	<u>\$ 13.390.330.078</u>	<u>8.929.267.540</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(32) Gastos de personal

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

	2013	2012
Sueldos y bonificaciones de personal	€ 15.658.131.404	17.420.326.962
Remuneraciones a directores y fiscales	14.024.276	-
Tiempo extraordinario	98.281.635	123.405.527
Viáticos	209.896.523	318.805.993
Décimotercer sueldo	1.346.370.062	1.791.324.284
Vacaciones	799.857.134	841.814.523
Incentivos	-	2.260.800
Otras retribuciones	4.081.710	9.809.509
Cargas sociales patronales	4.155.436.714	4.815.294.465
Refrigerios	772.228	111.744
Capacitación	67.948.762	68.972.343
Seguros para el personal	229.569.121	251.898.192
Fondo de capitalización laboral	420.235.190	467.092.902
Otros gastos de personal	207.201.738	306.497.082
	€ <u>23.211.806.497</u>	<u>26.417.614.326</u>

(33) Otros gastos de administración

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

	2013	2012
Servicios externos	€ 6.622.332.940	6.811.508.000
Movilidad y comunicación	1.694.389.915	1.748.931.588
Infraestructura	4.762.941.972	4.725.120.491
Generales	3.480.729.873	3.512.307.024
	€ <u>16.560.394.700</u>	<u>16.797.867.103</u>

(34) Arrendamientos operativosArrendatario

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	2013	2012
Menos de un año	¢ 687.021.154	800.303.021
Entre uno y cinco años	1.523.395.629	2.216.161.321
Más de cinco años	173.535.012	1.126.655.980
	<u>¢ 2.383.951.795</u>	<u>4.143.120.322</u>

(35) Valor razonable

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

	2013		2012	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones	¢ 112.233.593.153	112.233.593.153	165.483.153.114	165.482.195.165
Créditos por cobrar	<u>290.325.558.263</u>	<u>289.487.653.207</u>	<u>282.765.714.209</u>	<u>284.215.239.351</u>
	<u>¢ 402.559.151.416</u>	<u>401.721.246.360</u>	<u>448.248.867.323</u>	<u>449.697.434.516</u>
Pasivos financieros				
Obligaciones con entidades financieras	¢ 99.965.241.190	99.967.030.548	159.469.873.743	159.521.660.421
Obligaciones con el público	<u>304.701.482.934</u>	<u>305.128.095.418</u>	<u>288.680.537.373</u>	<u>289.274.666.783</u>
	<u>¢ 404.666.724.124</u>	<u>405.095.125.966</u>	<u>448.150.411.116</u>	<u>448.796.327.204</u>

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(b) Inversiones en instrumentos financieros

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

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

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

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

(e) Obligaciones con el público a la vista

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

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(g) Préstamos por pagar

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

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

(36) Otras concentraciones de activos y pasivos

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

<u>Disponibilidades e inversiones</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 200.915.886.908	253.538.586.553
Panamá	400.208.760	239.707.188
El Salvador	29.670.295	512.005.569
Honduras	21.042.721	67.953.357
Guatemala	1.869.727	172.862.872
Estados Unidos	16.453.072.332	445.325.714
Europa	324.728.734	605.498.842
Asia	116.108	-
	<u>¢ 218.146.595.585</u>	<u>255.581.940.095</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

<u>Pasivos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 336.962.732.441	330.672.755.545
Panamá	919.610.507	2.624.567.653
Nicaragua	674.478.270	643.636.878
El Salvador	1.190.511.919	1.519.787.779
Honduras	93.817.608	57.448.158
Guatemala	451.477.857	517.521.081
Belice	210.635	240.995
Las Bahamas	-	667.925
Resto Zona del Caribe	91.905.361	78.575.641
Estados Unidos	84.578.887.132	129.266.107.108
México	933.972.696	802.288.426
Canadá	317.150.715	474.112.037
Ecuador	30.266.064	54.823.964
Venezuela	670.896.211	770.224.606
Argentina	220.088.948	89.448.998
Resto Sur América	1.540.039.470	1.721.718.657
Europa	1.864.630.060	2.828.449.435
Asia	867.424.618	1.076.873.506
Africa	181.087.716	76.697.646
Australia	1.676.215	15.632.641
	¢ <u>431.590.864.443</u>	<u>473.291.578.679</u>

(37) Indicadores de riesgo

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a. Retorno del activo (ROA)	1,46%	0,33%
b. Retorno sobre el capital (ROE)	7,42%	1,65%
c. Relación de endeudamiento y recursos propios	4,06	4,79
d. Margen financiero	11,87%	9,82%
e. Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	93,36%	94,92%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

No obstante una nueva liquidación fue emitida por la Administración Tributaria, sobre la cual se interpuso el recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo. A la fecha no hay resolución sobre dicho recurso. Asimismo, se han interpuesto los procesos contenciosos respectivos, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria, los cuales se encuentran en proceso de audiencia preliminar.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

Los Asesores Legales que nos representan en estos procesos, consideran que existe una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A., Banco Uno, S.A. y Banco CMB (Costa Rica), S.A. No obstante, por el concepto específico de ganancias por diferencial cambiario de inversiones en el sector privado, la Administración ha considerado necesario reconocer provisión por ₡271.9 millones por concepto de impuesto de renta en los estados financieros al cierre del 31 de diciembre de 2013.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

Asesores Corporativos

El 29 de marzo de 2005, Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A. recibió notificación de la Dirección General de Tributación por dos traslados de cargos, relacionados con la fiscalización correspondiente a los períodos fiscales 2001 y 2002. Producto de lo anterior, la Administración de la Compañía presentó respuestas para efectuar el descargo de los traslados imputados. Como resultado de este proceso mediante oficio No. AU10R-132-07 de fecha 31 de octubre del 2007, la Dirección General de Tributación declaró con lugar parcialmente el Recurso de Revocatoria interpuesto por la Compañía y revocó uno de los traslados de cargos por un monto de \$91,1 millones.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

En el mes de febrero 2013, la Administración Tributaria a través de la PGR plantea demanda de lesividad en contra de Asesores Corporativos. Dicha demanda fue contestada el 5 de marzo de 2013. La Administración Tributaria ha considerada lesiva la actuación del Tribunal Fiscal Administrativo, por el fallo favorable parcial en este caso, para la Compañía.

En julio 2013, se recibió notificación donde el Estado ha desestimado continuar con la demanda, por lo tanto el caso ha sido cerrado.

Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.

En el mes de enero de 2012, el área de Fiscalización de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, inició actuación fiscalizadora sobre la declaración del impuesto sobre la renta del período 2009. Mediante notificación de Traslado de Cargos No. 2752000033544 del 28 de setiembre del 2012, 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 a la espera del resultado respectivo. Los asesores del caso estiman un resultado de éxito favorable, en vista de los argumentos expuestos por parte de la Administración Tributaria. Por lo tanto, no se ha estimado registrar una provisión al 31 de diciembre de 2013.

Citi Leasing de Costa Rica, S.A.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.

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

De acuerdo con las probabilidades de éxito analizadas conjuntamente con los asesores tributarios, la Administración de Citi Tarjetas, decidió provisionar el 100% del reclamo al 31 de diciembre de 2012.

Al 31 de diciembre de 2013, la Autoridad Municipal no ha emitido la resolución respectiva.

b) Civil

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

El 9 de abril de 2013, el Tribunal Superior Penal confirmó la resolución en primera instancia, en la cual se condenó a Pedro Felipe Rivera a 6 años de prisión y se otorgaron US\$960.000 en daños al actor más gastos y costas. El 3 de setiembre de 2013, se presenta recurso de casación ante la Corte Suprema de Justicia contra dicha resolución. Actualmente, se está a la espera de la aceptación del recurso por parte de la Corte.

(39) Hechos relevantes

Con fecha 21 de agosto de 2012 se procedió con la liquidación de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. El 10 de octubre 2012 fue presentado ante SUGEF el trámite de separación de dicha empresa del Grupo Financiero Citibank.

El 12 de febrero de 2013, El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante resolución C.N.S. 1026/16, cancela la inscripción de Citi Fondos Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., como parte del Grupo Financiero Citibank.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de octubre de 2012

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

31 de octubre de 2012	
Ingresos financieros	₡ 4.936.604.087
Gastos financieros	(1.445.009.268)
Por estimación de deterioro de activos	(256.000.000)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	262.000.003
RESULTADO FINANCIERO	<u>3.497.594.822</u>
Otros ingresos de operación	4.564.631.484
Otros gastos de operación	(2.583.315.815)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>5.478.910.491</u>
Gastos administrativos	
Por gastos de personal	3.195.983.545
Por otros gastos de administración	1.337.517.512
Total gastos administrativos	<u>4.533.501.057</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	<u>945.409.434</u>
Impuesto sobre la renta	120.954.534
Impuesto sobre la renta diferido	69.150.933
Disminución de Impuesto de renta	93.832.720
Participaciones sobre la utilidad	57.331.821
Disminución de participaciones sobre la utilidad	10.061.349
RESULTADO DEL PERIODO	<u>₡ 801.866.215</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, por las operaciones que realiza el Grupo, no tiene contratos de administración de Fondos de Pensión, por lo cual no se presentan las notas y aclaraciones aplicables contenidas en el anexo 4 referente al artículo 3 del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

En el oficio C.N.S 1034/08 del 4 de abril del 2013, el CONASSIF modifica parcialmente el Acuerdo SUGEF 31-04, para ajustar el modelo 2, Estado de Resultados y el modelo 4, Estado de Cambios en el Patrimonio, para adecuarlo a lo que dispone la NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

- r. 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.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

y. CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

z. CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

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

aa. CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

cc. CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

dd. CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ee. CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

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

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

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

(42) Cifras del 2012

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

En el estado de resultados en la sección de “Provisiones”, se reclasificaron ₡851.368.788 a “Otras cuentas por pagar diversas”.