

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**

**BALANCE GENERAL**

Al 31 de Diciembre de 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>176,306,701,184</b>
Efectivo		652,959,894
Banco Central		85,833,068,592
Entidades financieras del país		1,998,739,731
Entidades financieras del exterior		85,840,578,920
Documentos de cobro inmediato		1,981,354,047
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>7</b>	<b>268,573,971,041</b>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		266,960,447,991
Productos por cobrar		1,613,523,050
<b>Cartera de créditos</b>	<b>5 a</b>	<b>84,778,891,235,00</b>
Créditos vigentes		87,402,440,780
Créditos vencidos		13,649,693
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(44,357,482)
Productos por cobrar		58,049,233
(Estimación por deterioro)		(2,650,890,989)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>5,533,591,920</b>
Comisiones por cobrar		6,554,338
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	13	4,861,007,679
Otras cuentas por cobrar		666,029,903
<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>1,302,084,070</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>390,509,692</b>
Cargos diferidos		11,993,322
Otros activos		378,516,370
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>536,885,749,142</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10</b>	<b>404,322,937,837</b>
A la vista		403,899,907,028
A plazo		421,655,999
Cargos financieros por pagar		1,374,810
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11.a</b>	<b>61,852,081,979</b>
A la vista		60,731,611,261
A plazo		1,120,470,718
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>9,180,047,515</b>
Provisiones		369,103,697
Impuesto sobre la renta diferido	13	630,565,689
Otras cuentas por pagar	14	8,180,378,129
<b>Otros pasivos</b>	<b>15</b>	<b>3,220,822,838</b>
Ingresos diferidos		189,063,495
Otros pasivos		3,031,759,343
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>478,575,890,169</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>Capital social</b>	<b>16.a</b>	<b>19,843,600,000</b>
Capital pagado		19,843,600,000
<b>Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales</b>	<b>16.b</b>	<b>3,152,830,435</b>
<b>Reservas</b>	<b>16.c</b>	<b>4,277,903,823</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>19,619,104,643</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>11,416,420,072</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>58,309,858,973</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>536,885,749,142</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>18</b>	<b>29,797,777,682</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>19</b>	<b>142,932,051,777</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		142,932,051,777

Luis Esquivel  
Representante Legal

Isaura Naranjo  
Auditora Interna

Martha Romero  
Contadora

Las notas de la página 1 a 68 son parte integral de los estados financieros.

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por disponibilidades		958,323,548
Por inversiones en instrumentos financieros	20	10,531,623,829
Por cartera de créditos	21	1,650,993,811
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	23	49,383,392
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		734,719,062
Por otros ingresos financieros		209,044,501
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>14,134,088,143</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Por obligaciones con el público	22	392,679,217
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		35,101,704
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		345,705,180
Por otros gastos financieros		141,657
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>773,627,758</b>
Por estimación de deterioro de activos	6 a	7,915,127,175
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	6 b	6,164,921,118
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>11,610,254,328</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>		
Por comisiones por servicios	24	1,565,563,072
Por cambio y arbitraje de divisas		20,860,119,497
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	3,776,307,660
Por otros ingresos operativos		275,153,079
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>26,477,143,308</b>
<b>Otros gastos de operación</b>		
Por comisiones por servicios	25	5,835,482,634
Por provisiones		96,011,258
Por otros gastos con partes relacionadas	3	5,719,819,879
Por otros gastos operativos		1,423,848,665
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>13,075,162,436</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>25,012,235,200</b>
<b>Gastos administrativos</b>		
Por gastos de personal	26	5,140,486,751
Por otros gastos de administración	27	2,090,581,675
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>7,231,068,426</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>17,781,166,774</b>
Impuesto sobre la renta	13	6,281,509,396
Impuesto sobre la renta diferido	13	1,631,329,884
Disminución de Impuesto de renta	13	2,437,150,913
Participaciones legales sobre la Utilidad		1,001,415,745
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		112,357,410
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>11,416,420,072</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		432,721,847
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>11,849,141,919</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>11,849,141,919</b>

Luis Esquivel  
Representante Legal

Isaura Naranjo  
Auditora Interna

Martha Romero  
Contadora

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO**  
 Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2020, previamente informado</b>	<b>16</b>	<b>19,843,600,000</b>	<b>2,720,108,588</b>	<b>2,720,108,588</b>	<b>4,277,903,823</b>	<b>20,114,134,401</b>	<b>46,955,746,812</b>
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>							
Deterioro de inversiones		-	-	-		(495,029,758)	(495,029,758)
Asignación a la reserva legal		-	-	-	-	-	-
<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(495,029,758)</u>	<u>(495,029,758)</u>
<b>Resultados integrales</b>							
Resultado del periodo		-	-	-	-	11,416,420,072	11,416,420,072
Ganancias realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	(389,013,882)	(389,013,882)	-	-	(389,013,882)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	821,735,729	821,735,729	-	-	821,735,729
<b>Resultados integrales totales</b>		<u>-</u>	<u>432,721,847</u>	<u>432,721,847</u>	<u>-</u>	<u>11,416,420,072</u>	<u>11,849,141,919</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>16</b>	<b>19,843,600,000</b>	<b>3,152,830,435</b>	<b>3,152,830,435</b>	<b>4,277,903,823</b>	<b>31,035,524,715</b>	<b>58,309,858,973</b>

1,471,319,942

(1,248,788,646)

19,619,104,643

Luis Esquivel  
Representante Legal

Isaura Naranjo  
Auditora Interna

Martha Romero  
Contadora

Las notas de la página 1 a 68 son parte integral de los estados financieros.

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020

(En colones sin céntimos)

	<b>Nota</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>	
Resultados del período	<b>11,416,420,072</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio	(3,168,186,379)
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes	1,833,597,030
Deterioro de inversiones	6,081,530,145
Ganancia por disminución de estimaciones de cartera de crédito y créditos contingentes	(1,269,871,710)
Ganancia por disminución de deterioro de inversiones	(4,895,049,408)
Gasto por otras estimaciones	17,797,565
Depreciaciones y amortizaciones	294,366,735
Ingreso financieros, netos	(13,311,076,993)
Impuestos sobre la renta	5,475,688,367
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>	
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral	(65,666,074,165)
Cartera de Crédito	(19,859,065,302)
Cuentas y comisiones por Cobrar	60,273,295
Intereses cobrados	15,162,371,283
Otros activos	7,661,449,098
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>	
Obligaciones con el público	138,085,501,042
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	(1,258,366,574)
Intereses pagados	(791,854,080)
Otros pasivos	(4,958,885,025)
Impuestos pagados	(5,111,982,027)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>65,798,582,969</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>	
Adquisición de mobiliario y equipo	(984,389,850)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b>(984,389,850)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	
Obligaciones financieras	12,954,159,601
Pago de obligaciones	(14,668,560,900)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>(1,714,401,299)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>	<b>63,099,791,820</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<b>113,206,909,364</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>176,306,701,184</b>

4

Luis Esquivel  
Representante Legal

Isaura Naranjo  
Auditora Interna

Martha Romero  
Contadora

BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

El Banco se encuentra organizado de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, a partir del 9 de diciembre de 2014 se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Inició operaciones el 1 de agosto de 2015.

Constituido como banco comercial privado, su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, invertir en títulos valores por cuenta propia, emitir garantías de participación y cumplimiento, cuentas corrientes en dólares y colones, cartas de crédito. Cobranzas y la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión para el sector corporativo. Adicionalmente, efectúa la compra y venta de divisas, transferencias de dinero por medio del sistema “Swift” y otros servicios financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2020 el banco cuenta con 83 colaboradores.

La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentra en su Sitio Web oficial: <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/costa-rica/>, se puede tener acceso a los estados financieros de la Compañía.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(b) Base para la preparación de los estados financieros

i. *Declaración de conformidad*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la legislación bancaria y en las disposiciones vigentes del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) relacionados con la actividad de intermediación financiera.

ii. *Bases de medición*

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

- Los activos al valor razonable con cambios en resultados y activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral son medidos al valor razonable.
- Los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 1e (iii).

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

- Medición del valor razonable – nota 28.
- Deterioro de activos no financieros – Nota 1.O.
- Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito – Nota 1.i.

(d) Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la requerida por las normas que conforman la base de presentación de los estados financieros.

Moneda extranjera

*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

*i. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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 venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2020, el tipo de cambio se estableció en ¢610.53 y ¢617.30, 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 ¢759.31.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

*i. Instrumentos Negociables*

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

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

Los activos al costo amortizado constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, el banco no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como al costo amortizado.

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

*ii. Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se reconocen en los resultados de operación.

Los activos al costo amortizado y los préstamos y cuentas por cobrar originadas por el Banco se reconocen a la fecha de su origen.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

*iii. Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, el cual incluye los costos de transacción, excepto los instrumentos al valor razonable con cambios en resultados. Los costos incluidos en la medición inicial son aquellos costos provenientes de la compra de la inversión.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable, incluyendo las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

*iv. Principios de medición del valor razonable*

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

El valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A (PIPICA). La metodología descrita es aplicable para todos los títulos valores.

*v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral.

En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

*vi. Dar de baja un instrumento financiero*

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

*vii. Compensación*

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance general, siempre que el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

*(f) Disponibilidades y equivalentes de efectivo*

Se considera como disponibilidades el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista. Para los propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo y con vencimientos originales no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada, conforme la normativa vigente.

*(g) Inversiones en instrumentos financieros*

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como inversiones al valor razonable con cambio en resultados. Las inversiones que el Banco tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como inversiones al costo amortizado. Las inversiones restantes se clasifican como inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral.

*(h) Cartera de crédito*

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses de 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.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La SUGEF define como operación crediticia, toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en instrumentos financieros, mediante la cual asumiendo un riesgo de crédito una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática y créditos pendientes de desembolsar.

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de crédito se valúa en conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en diario “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006 y a partir de julio 2016 también por el Acuerdo SUGEF 19-16, las disposiciones más relevantes se resumen como sigue:

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas a partir del 07 de junio 2019 cuyo saldo total adeudado sea mayor a ₡100,000,000 (Grupo 1 según acuerdo SUGEF 1-05) y saldo total adeudado sea menor o igual a ₡100,000,000 (Grupo 2 según acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro adjunto.

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas en el Artículo anterior, haya sido declarada la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

El Banco debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica, que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes relativo a los equivalentes de efectivo.

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

Los créditos correspondientes a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores clasificados en categorías A1 y A2, denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. A partir del mes de agosto de 2018 se aplicará el siguiente transitorio:

Transitorio XIV. [51] La estimación genérica adicional del 1.50% para los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

divisas, a la que hace referencia el Artículo 11bis de este Reglamento, se aplicará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

<b>Fecha de aplicacion</b>	<b>Porcentaje (%)</b>
A partir de la entrada en vigencia de esta modificación	1.00%
A partir del 1 de junio 2019	1.25%
A partir del 1 de junio 2020	1.50%

Estos porcentajes de estimación genérica serán aplicados para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación. Las estimaciones genéricas aplicadas con anterioridad a la vigencia de esta modificación, continuarán calculándose con base en el porcentaje de 1.50%, sin aplicar los cambios al porcentaje indicados en este Transitorio.

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que, para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3% (0.5%+1%+1.5%). A partir de agosto 2018 el acumulado será de acuerdo al transitorio XIV.

Estimación Contracíclica

Al 31 de diciembre de 2020, la estimación contracíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, "Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas" aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante el artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio del 2016 y publicado en el Diario Oficial La Gaceta, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Una estimación contracíclica según el acuerdo SUGEF 19-16 es una estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El objetivo de esta estimación es disminuir el efecto procíclico de las estimaciones específicas sobre el sistema financiero y sus consecuencias sobre el sector real de la economía.

(Continúa)

BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

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

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

Dónde:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, la estimación contracíclica registrada es de ₡1,977,033,305.

La estimación contable se detalla como sigue:

Estimación específica	₡	173,224,499
Estimación genérica		432,989,437
Estimación contracíclica		1,977,033,305
Estimación por deterioro de créditos contingentes		53,589,017
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos		14,054,731
	₡	<u><u>2,650,890,989</u></u>

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Estimación regulatoria

Al 31 de diciembre de 2020, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo.

Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

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

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación parte descubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación parte cubierta</u>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

Morosidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta	Capacidad de pago (Deudores Grupo 1)	Capacidad de pago (Deudores Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

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

Al 31 de diciembre de 2020, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05 y 19-16, el total de la estimación, asciende a ¢2,630,890,989 y el total de estimación registrada asciende a ¢2,650,890,989.

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢53,589,017.

Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Independientemente de la evaluación realizada, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación equivalente al 100% del valor del saldo de la cuenta atrasada. Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(j) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

El Banco mantiene transacciones de valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados integral y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(k) Valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(l) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y moratorios, los seguros de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien, determinado por un perito independiente al Banco.

(m) Mobiliario y equipo en uso

*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Los inmuebles, son objeto de ajustes de revaluación, mediante el siguiente procedimiento:

- Al menos cada cinco años la revaluación se realiza por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

*ii. Activos y pasivos por derecho de Uso*

El Banco ha reconocido un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el balance general. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, de los costos directos iniciales incurridos por el Banco, de una estimación de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del activo al final del contrato de arrendamiento y de cualquier pago por arrendamiento realizados con anterioridad a la fecha de comienzo de dicho arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

El Banco deprecia los activos por derecho de uso en línea recta desde la fecha de comienzo del arrendamiento hasta el final de la vida útil del activo por derecho a uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor.

El Banco también evalúa el deterioro de valor del activo por derecho de uso cuando existen dichos indicadores. En la fecha de comienzo, el Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, o la tasa incremental de los préstamos del Banco.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento se componen de pagos fijos (incluyendo pagos que son fijos en sustancia), pagos variables basados en un índice o tasa, importes que se espera se liquiden bajo una garantía de valor residual y pagos derivados de opciones con una certeza razonable de ser ejercidas. Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá con los pagos efectuados y se incrementará por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que son fijos en sustancia.

*iii. Desembolsos posteriores*

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

*iv. Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada siguiente:

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Categoría	Vida útil
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años

(n) Activos intangibles*i. Otros activos intangibles*

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

*ii. Desembolsos posteriores*

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

*iii. Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de 3 y 5 años y para las licencias de software es de 1 año.

*iv. Costos de programas de cómputo*

Los programas de cómputo se amortizan en cinco años y para licencias en un año.

*v. Mejoras a la propiedad arrendada*

Las mejoras a la propiedad arrendada se registran al costo y se amortizan en un periodo de cinco años.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(o) 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 para aquellos activos registrados al costo, 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 futuro que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

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

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

(q) Provisiones

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(r) Beneficios a empleados

*i. Beneficios por despedido*

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía de 7 días de salario para el personal entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año, y los que tengan más de un año entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años, de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

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

El Banco registra una provisión sobre la base de un 5.33% de los salarios pagados a sus empleados, de los cuales un 3% de esta provisión mensual se le traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados.

*ii. Beneficios a empleados a corto plazo*

*Aguinaldo*

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

*Vacaciones*

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

*Política de bonos*

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

(s) Reserva legal

De conformidad con la legislación bancaria vigente, el Banco asigna el 10% de las utilidades netas antes de impuesto y participaciones para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% de su capital.

(t) Participaciones sobre la utilidad

El artículo 20, inciso a) de la Ley N.º 6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N.º 6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados integral. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(u) Impuesto sobre la renta*i. Corriente*

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

*ii. Diferido*

El impuesto sobre la 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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles).

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

Los activos por impuesto sobre la renta diferida se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(v) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período concluido. Esta se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes, entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación al cierre de los estados financieros, excluyendo cualquier acción mantenida en tesorería.

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingresos y gastos por intereses*

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

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

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2020, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Disponibilidades(Nota 4)	¢	65,633,248,004	Encaje mínimo legal
Inversiones en valores(Nota 7)		1,322,372,026	Cámara de compensación de sistemas de pagos y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos		72,391,445,072	Cumplimiento Art.59 LOSBN
Otros activos (Nota 9)		23,031,117	Depósitos en garantía
	¢	<u>139,370,096,219</u>	

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

El Banco realiza transacciones con partes que se consideran relacionadas (grupos de interés económico vinculados).

Las empresas asociadas al grupo de interés económico vinculado con Banco CMB (Costa Rica), S.A. según el acuerdo SUGEF 4-04 son las siguientes:

- Grupo Citibank de Costa Rica, S.A.
- Citi Valores Accival, S.A.
- Asesores Corporativos, S.A.

Adicionalmente, son compañías relacionadas todas las subsidiarias directas e indirectas a nivel regional de Banco CMB (Costa Rica), S.A., entre las principales compañías con las que han mantenido transacciones durante el periodo están:

- Banco Citibank Nassau
- Banco Citibank Puerto Rico
- Banco Citibank Londres
- Banco Citibank New York
- Banco Citibank Japón

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Seguidamente se detallan los saldos incluidos en el balance general y en el estado de resultados integral al 31 de diciembre de 2020:

Activos:		
Disponibilidades	¢	85,840,578,920
	¢	<u>85,840,578,920</u>
Pasivos:		
Obligaciones con entidades financieras	¢	58,185,531,174
Cuentas y productos por pagar		39,309,032
	¢	<u>58,224,840,206</u>
Ingresos:		
Comisiones por servicios	¢	3,776,307,660
	¢	<u>3,776,307,660</u>
Gastos:		
Comisiones por servicios	¢	5,719,819,879
Otros gastos relacionados		16,761,712
De administración y personal		1,331,569,194
	¢	<u>7,068,150,785</u>

Los beneficios y salarios pagados por el Banco a los principales ejecutivos, así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal. El monto total de beneficios pagados a directores y ejecutivos, a diciembre 2020 fue de ¢1,331,569,194.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2020, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo), se detallan a continuación:

Efectivo en bóveda	¢	652,959,894
Banco Central de Costa Rica		85,833,068,592
Entidades financieras del estado local		1,998,739,731
Entidades financieras del exterior		85,840,578,920
Documentos de cobro inmediato		1,981,354,047
	¢	<u>176,306,701,184</u>

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

Fondos para la cobertura del encaje legal	¢	<u>65,633,248,004</u>
(Nota 2)	¢	<u>65,633,248,004</u>

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

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(5) Administración de riesgos financieros

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

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

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

(a) Riesgo de crédito

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

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

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

- Formulación de políticas de crédito: La estructura superior de Administración Independiente de Riesgo se encarga de la formulación y actualización recurrente de las políticas de crédito que aplica el Banco para sus franquicias

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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 un activo y recurrente, mediante el cual, la estructura encargada del mismo incorpora los cambios requeridos de acuerdo a las diferentes variables internas, externas, macroeconómicas y de otra índole que son monitoreadas constantemente como parte del proceso de administración del riesgo.

- Establecimiento del límite de autorización: Los límites de autorización son establecidos siguiendo los parámetros establecidos en las políticas de crédito del Banco en donde los mismos pueden ser delegados por oficiales superiores de crédito según la tabla de designación de montos contenidos en dichas políticas. Para esta delegación, los Oficiales responsables aplican una serie de criterios que son requeridos para la justificación de la responsabilidad otorgada y documentados adecuadamente.
- Límites de concentración y exposición: Las políticas del Banco establecen la imposibilidad de concentrar el riesgo de crédito en uno o varios sectores de la economía con porcentajes por encima de entre 15% - 20%, lo cual tiene un monitoreo constante realizado a través de los reportes de cartera requeridos y elevados a los niveles correspondientes.

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de crédito por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

Créditos con estimación:

A1	¢	82,813,427,853
B1		2,412,649,672
C1		50,054,162
D		2,139,958,786
		<u>87,416,090,473</u>
Estimación mínima requerida		<u>(2,565,102,762)</u>
		84,850,987,711
Productos por cobrar		58,049,233
Ingresos diferidos cartera de crédito		(44,357,482)
Estimación para Contingencias		(51,734,353)
Estimación para productos por cobrar		(14,053,874)
Exceso sobre la estimación mínima		(20,000,000)
Total cartera de crédito, neta	¢	<u><u>84,778,891,235</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de crédito con estimación bruta y neta por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

<u>Créditos con estimación:</u>	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
A1	¢ <u>82,813,427,853</u>	<u>80,417,423,397</u>
B1	2,412,649,672	2,292,017,188
C1	50,054,162	37,988,318
D	2,139,958,786	2,103,558,808
	¢ <u><u>87,416,090,473</u></u>	<u><u>84,850,987,711</u></u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de crédito contingente por categoría de riesgo se detalla como sigue:

Créditos contingentes:

A1	¢	9,126,556,386
B1		4,803,415,898
C1		4,531,027,780
D		11,336,777,618
		<hr/>
		29,797,777,682
Estimación mínima requerida		<hr/>
		(51,734,353)
	¢	<hr/> <hr/>
		29,746,043,329

Crédito moroso

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

Préstamos renegociados

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

Estimación individual por deterioro

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Política de liquidación de crédito

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

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera directa y contingente por sector se detalla como sigue:

	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	¢ 2,695,979,859	21,075,041
Industria de manufactura y extracción	9,793,747,295	14,363,433,944
Comercio	2,198,428,918	5,489,057,233
Servicios	331,171,339	5,849,702,153
Transporte y comunicaciones	5,150,350	4,074,509,311
Construcción	167,640	-
Otras actividades (Banca Estatal)	72,391,445,072	-
	<u>87,416,090,473</u>	<u>29,797,777,682</u>
Productos por cobrar	58,049,233	-
Ingresos diferidos cartera de crédito	(44,357,482)	-
Estimación para incobrables	<u>(2,650,890,989)</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 84,778,891,235</u>	<u>29,797,777,682</u>

Al 31 de diciembre de 2020, tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 0.8%, y 9.75% en colones, 0.11% y 3.06% en dólares.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Cartera de crédito por morosidad

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

Al día	¢	87,402,440,780
De 1-31 días		4,128,009
De 31-60 días		9,521,684
	¢	<u>87,416,090,473</u>

Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial

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

Al 31 de diciembre de 2020, los créditos morosos y vencidos ascienden a ¢13,649,693, incluyendo créditos con reconocimiento de intereses a base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos créditos; no se tienen créditos en cobro judicial ni créditos estructurados.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2020, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Saldo inicial:	¢	2,020,217,424
<i>Más</i>		
Estimación cargada a resultados		1,833,597,030
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		66,948,244
<i>Menos</i>		
Otras disminuciones en la estimación		<u>(1,269,871,709)</u>
Saldo final:	¢	<u>2,650,890,989</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Garantías sobre la cartera de crédito

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. A diciembre de 2020 el 0.00%, de la cartera de créditos tiene garantía real.

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de crédito directo y contingente por tipo de garantía se detalla como sigue:

		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢	686,272	-
Fiduciaria	¢	12,924,567,929	15,855,979,479
Otras		74,490,836,272	13,941,798,203
	¢	<u>87,416,090,473</u>	<u>29,797,777,682</u>

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

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Otras concentraciones de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2020, la concentración de la cartera de crédito por país se detalla como sigue:

		<u>Cartera de créditos</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Costa Rica	¢	87,416,090,473	29,797,777,682
	¢	<u>87,416,090,473</u>	<u>29,797,777,682</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

		<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>
De 0% - 4.99%	¢	4,417,355,501	108
De 5% - 9.99%		6,295,449,400	3
De 10% - 14.99%		4,311,840,500	1
De 15% - 20.00%		<u>72,391,445,072</u>	<u>2</u>
	¢	<u>87,416,090,473</u>	<u>114</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢9,770,231,063, corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Otras concentraciones

Al 31 de diciembre de 2020, la concentración de los principales activos y pasivos por país se detalla como sigue:

		<u>Disponibilidades</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Pasivos</u>
Costa Rica	¢	90,466,122,264	268,573,971,041	478,575,890,169
Estados Unidos		85,840,578,920	-	-
	¢	<u>176,306,701,184</u>	<u>268,573,971,041</u>	<u>478,575,890,169</u>

*(b) Riesgo de liquidez*

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

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

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

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante el año 2020 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30								Total	
	días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días		
<b>Diferencia en colones</b>	€	<b>11,805,678</b>	<b>(237,518,562,542)</b>	<b>129,838,939,172</b>	<b>2,718,413,882</b>	<b>54,711,903,643</b>	<b>30,171,329,980</b>	<b>31,984,809,052</b>	<b>44,365,937,307</b>	<b>56,284,576,172</b>
<b>Total recuperación de activos</b>	€	<b>11,805,678</b>	<b>52,104,895,979</b>	<b>129,838,939,172</b>	<b>2,718,413,882</b>	<b>54,711,903,643</b>	<b>30,171,329,980</b>	<b>31,989,814,052</b>	<b>44,365,937,307</b>	<b>345,913,039,693</b>
Disponibilidades	-	-	11,850,764,640	-	-	-	-	-	-	11,850,764,640
Cuenta de encaje con el BCCR	-	-	39,817,529,281	-	-	-	-	687,402	-	39,818,216,683
Inversiones	-	-	-	126,259,139,803	-	5,942,685,298	29,713,269,900	31,987,815,549	44,365,937,307	238,268,847,857
Cartera de créditos	11,805,678	436,602,058	3,579,799,369	2,718,413,882	48,769,218,345	458,060,080	1,311,101	-	-	55,975,210,513
<b>Total vencimiento de pasivo</b>	€	-	<b>289,623,458,521</b>	-	-	-	-	<b>5,005,000</b>	-	<b>289,628,463,521</b>
Obligaciones con el público	-	-	247,886,617,926	-	-	-	-	5,000,000	-	247,891,617,926
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	41,736,677,845	-	-	-	-	-	-	41,736,677,845
Cargos por pagar	-	-	162,750	-	-	-	-	5,000	-	167,750
<b>Dólares (colonizados)</b>										
<b>Diferencia en dólares</b>	€	<b>11,624,752</b>	<b>(50,595,689,382)</b>	<b>4,674,413,371</b>	<b>733,660,180</b>	<b>40,575,789,021</b>	<b>(54,793,962)</b>	<b>1,721,341,033</b>	<b>12,784,513,448</b>	<b>9,850,858,461</b>
<b>Total recuperación de activos</b>	€	<b>11,624,752</b>	<b>124,412,956,226</b>	<b>4,695,622,694</b>	<b>775,313,207</b>	<b>40,978,714,114</b>	<b>9,538,439</b>	<b>1,867,067,383</b>	<b>13,646,577,941</b>	<b>186,397,414,756</b>
Disponibilidades	-	-	98,822,688,539	-	-	-	-	-	-	98,822,688,539
Cuenta de encaje con el BCCR	-	-	25,590,267,687	3,101,296	6,090,640	58,805,804	9,406,892	21,305,148	126,053,855	25,815,031,322
Inversiones	-	-	-	-	-	14,938,836,863	-	1,845,762,235	13,520,524,086	30,305,123,184
Cartera de créditos	11,624,752	-	4,692,521,398	769,222,567	25,981,071,447	131,547	-	-	-	31,454,571,711
<b>Total vencimiento de pasivo</b>	€	-	<b>175,008,645,608</b>	<b>21,209,323</b>	<b>41,653,027</b>	<b>402,925,093</b>	<b>64,332,401</b>	<b>145,726,350</b>	<b>862,064,493</b>	<b>176,546,556,295</b>
Obligaciones con el público	-	-	156,013,289,102	-	-	401,223,499	-	15,432,500	-	156,429,945,101
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	18,994,933,417	21,209,323	41,653,027	941,080	64,332,401	130,270,393	862,064,493	20,115,404,134
Cargos por pagar	-	-	423,089	-	-	760,514	-	23,457	-	1,207,060

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Para las operaciones que presentan saldos negativos en el calce de plazos, se deben a que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Banco Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

(c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Total	Días					Mas de 720 días
		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	
<b>Activos</b>							
Inversiones	276,464,289,971	141,564,037,451	7,396,665,810	32,157,285,811	36,387,152,697	14,176,004,699	44,783,143,503
Cartera de créditos	86,990,479,569	8,279,384,614	78,251,592,227	458,191,627	1,311,101	-	-
	363,454,769,540	149,843,422,065	85,648,258,037	32,615,477,438	36,388,463,798	14,176,004,699	44,783,143,503
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	432,861,915	-	411,254,087	-	21,607,828	-	-
Obligaciones con entidades financieras	1,120,675,193	54,327,684	40,717,602	61,474,907	124,398,148	264,542,434	575,214,418
	1,553,537,108	54,327,684	451,971,689	61,474,907	146,005,976	264,542,434	575,214,418
Brechas de activos y pasivos	361,901,232,432	149,789,094,381	85,196,286,348	32,554,002,531	36,242,457,822	13,911,462,265	44,207,929,085

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2020, el impacto de una reducción de un 1.00% en colones y 0.50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida en los resultados del año por ₡2,383,399,225, US\$3,861,006, lo que hubiera tenido un impacto negativo en el patrimonio del Banco de 4.09%. Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Una disminución 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.

Adicionalmente, ante una variación en las tasas de interés de mercado, el efecto en el valor razonable de la cartera de instrumentos financieros con tasa fija, se presenta como sigue:

	<u>Efecto en el valor razonable</u>
<u>Cambio positivo</u>	
Inversiones	¢ (883,306,069)
Cartera activa	(9,945,709)
Depósitos a plazo	358,131
Obligaciones con entidades	(390)
<u>Cambio negativo</u>	
Inversiones	897,660,659
Cartera activa	9,962,630
Depósitos a plazo	(357,583)
Obligaciones con entidades	393.98

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 cambiado el sistema de bandas cambiarias y pasó a ejercer el sistema de flotación administrada. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área de Riesgos de Mercado.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020, los activos y pasivos denominados en € euros se detallan como sigue:

<u>Activos</u>	
Disponibilidades	€ 925,010
Posición neta en euros	€ <u>925,010</u>

Al 31 de diciembre de 2020, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

<u>Activos</u>	
Disponibilidades	US\$ 200,770,049
Inversiones en valores y depósitos	49,093,023
Cartera de créditos, netas	50,586,798
Cuentas y productos por cobrar	1,385
Otros activos	49,635
<u>Pasivos</u>	
Obligaciones con el público	253,411,878
Otras obligaciones financieras	32,586,107
Otras cuentas por pagar y provisiones	188,499
Otros pasivos	1,368,437
Posición neta	US\$ <u>12,945,969</u>

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre de 2020

US dólares		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
		días								
<b>Activos</b>										
	US\$	-	160,088,593	-	-	-	-	-	-	160,088,593
		-	41,455,156	5,024	9,867	95,263	15,239	34,513	204,202	41,819,263
		-	-	-	-	24,200,287	-	2,990,057	21,902,680	49,093,023
		18,832	-	7,601,687	1,246,108	42,088,241	213	-	-	50,955,081
	US\$		201,543,749	7,606,711	1,255,975	66,383,791	15,452	3,024,571	22,106,881	301,955,961
<b>Pasivos</b>										
		-	252,734,957	-	-	649,965	-	25,000	-	253,409,922
		-	30,770,992	34,358	67,476	1,525	104,216	211,033	1,396,508	32,586,108
		-	685	-	-	1,232	-	38	-	1,955
	US\$	-	283,506,634	34,358	67,476	652,722	104,216	236,071	1,396,508	285,997,985
Brecha de activos y pasivos	US\$		(81,962,885)	7,572,353	1,188,499	65,731,069	(88,764)	2,788,500	20,710,373	15,955,976

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre de 2020, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡49,383,392.

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre de 2020, si el US Dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido una ganancia de ₡4,938,339, teniendo un impacto positivo en el patrimonio del Banco de 0.008%, principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Riesgo de precio

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además, de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez.

Este riesgo es inherente al sector en que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

(e) Administración del riesgo de capital

Las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un requerimiento mínimo de capital, al 31 de diciembre de 2020 es de ¢16,970,000,000 y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera del balance general. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%.

El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco cuenta con un capital base de ¢49,105,962,450.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

(a) Gasto por deterioro de activos

Al 31 de diciembre de 2020, los gastos por estimación e incobrabilidad de activos se detallan a continuación:

Por cartera de créditos	¢	439,052,308
Específica para contingentes		178,446,900
Genérica para créditos		278,467,033
Contracíclica		932,543,230
Genérica para contingentes		5,087,559
Estimacion de Deterioro de Inversiones		6,081,530,145
	¢	<u>7,915,127,175</u>

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

Al 31 de diciembre de 2020, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones se detallan como sigue:

Específica para créditos	¢	764,045,325
Por créditos contingentes		179,943,057
Genérica para créditos		324,298,716
Genérica para contingentes		1,584,612
Disminucion de Estimacion de Inversiones		4,895,049,408
	¢	<u>6,164,921,118</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(7) Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en valores y depósitos al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan a continuación:

Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	
<i>Emisores del país</i>	
Gobierno	¢ <u>266,960,447,991</u>
	266,960,447,991
Productos por cobrar	<u>1,613,523,050</u>
	¢ <u><u>268,573,971,041</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en los instrumentos financieros oscilan entre 8.05% y 11.50%, con fechas de vencimiento entre marzo de 2021 y setiembre de 2025, para los títulos en colones, y entre 5.06% y 9.32%, con fechas de vencimiento entre mayo 2021 y noviembre de 2025, para los títulos en US dólares.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de las inversiones comprometidas, se detalla como sigue:

<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>	
Títulos de Propiedad	¢ <u>1,322,372,026</u>
(Nota 2)	¢ <u><u>1,322,372,026</u></u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado, se detalla como sigue:

Calificación B	¢	125,790,924,291
No clasificado		141,169,523,700
		<u>266,960,447,991</u>
Productos por cobrar		1,613,523,050
	¢	<u><u>268,573,971,041</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de la reserva por deterioro de las inversiones, se detalla como sigue:

Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral.		<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios	¢	-	720,565,619
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recursos propios MN		104,103,926,374	5,083,639,600
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos MN		719,725,493	-
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recursos propios ME		14,557,446,366	2,974,306
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos ME		602,646,533	-
	¢	<u>119,983,744,766</u>	<u>5,807,179,525</u>
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(1,667,196,179)	(14,314,314)
	¢	<u>118,316,548,587</u>	<u>5,792,865,211</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(8) Mobiliario y equipo en uso (neto)

Al 31 de diciembre de 2020, el mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

		Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo original:</i>				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	1,286,514,493	53,589,541	1,340,104,034
Adiciones		28,675,824	-	28,675,824
Activo por derecho de Uso		1,215,991,832		1,215,991,832
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>2,531,182,149</u>	<u>53,589,541</u>	<u>2,584,771,690</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	886,541,736	-	886,541,736
Depreciación por derecho de uso		243,198,367	17,079,440	260,277,807
Gasto por depreciación		135,868,077	-	135,868,077
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>1,265,608,180</u>	<u>17,079,440</u>	<u>1,282,687,620</u>
<i>Saldos netos:</i>				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	<u>399,972,757</u>	<u>53,589,541</u>	<u>453,562,298</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>1,265,573,969</u>	<u>36,510,101</u>	<u>1,302,084,070</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(9) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020, los otros activos se detallan como sigue:

Gastos pagados por anticipado	¢	29,298,452
Otros bienes		46,544,306
Operaciones pendientes de imputación		279,642,495
Otros activos restringidos (Nota 2)		23,031,117
		<u>378,516,370</u>
Cargos diferidos		11,993,322
	¢	<u><u>390,509,692</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, los cargos diferidos corresponden a las mejoras a propiedades en arrendamiento operativo. Los mismos, se detallan de la siguiente manera:

Costo de mejoras a propiedad arrendada	¢	1,136,695,666
Amortización de mejoras a propiedad arrendada		(1,124,702,344)
	¢	<u><u>11,993,322</u></u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	Ala vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢ 401,423,069,942	-	406,223,499	401,829,293,441
Restringidos e inactivos	-	50,312,907	15,432,500	65,745,407
Cargos por pagar	-	-	1,374,810	1,374,810
	401,423,069,942	50,312,907	423,030,809	401,896,413,658
Otras obligaciones (a)	-	-	-	2,426,524,179
	¢ 401,423,069,942	50,312,907	423,030,809	404,322,937,837

Al 31 de diciembre de 2020, las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

Cheques de gerencia	¢ 2,424,355,986
Cheques certificados	1,397,573
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	770,620
	¢ <u>2,426,524,179</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(b) Por clientes

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	307	-	2	309
Restringidos e inactivos	-	1	2	3
	<u>307</u>	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>312</u>

(11) Otras obligaciones financierasa) Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2020, las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

Depósitos:		
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	¢	45,539,430,866
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior		15,192,180,395
Préstamos por pagar:		
Entidades financieras del país		33,843,695
Otras entidades no financieras		<u>1,086,627,023</u>
	¢	<u><u>61,852,081,979</u></u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

Vencimiento de préstamos por pagar

Los vencimientos de préstamos por pagar se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
<i>Entidades Financieras del país</i>	
De 1 a 5 años	¢ 1,086,627,023
A más de 5 años	<u>33,843,695</u>
	<u>¢ 1,120,470,718</u>

(12) Contratos de recompra tripartito y de reventa*Recompras tripartitos*

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

Al 31 de diciembre de 2020, no hay contratos de recompras tripartitos que deban reportarse.

*Reventas*

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

Al 31 de diciembre de 2020, los contratos de reventa se detallan como sigue:

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Saldo del Activo</u>	<u>Valor justo de la garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Mercado Integrado de liquidez	¢ 141,169,523,700	141,169,523,700	04-ene-21 al 20-ene-21	100%
	<u>¢ 141,169,523,700</u>	<u>141,169,523,700</u>		

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(13) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2020, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

Gasto por Impuesto sobre la renta	¢	6,281,509,396
Gasto por impuesto de renta diferido		1,631,329,884
Sub total		<u>7,912,839,280</u>
Ingreso por impuesto de renta corriente		(137,141,963)
Ingreso por impuesto de renta diferido		<u>(2,300,008,950)</u>
Total disminución impuesto sobre la renta		<u>(2,437,150,913)</u>
Gasto por Impuesto de renta, neto	¢	<u>5,475,688,367</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto		6,144,367,433
Gasto / ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto		<u>(668,679,066)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	¢	<u>5,475,688,367</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año. Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre 2020, 2019, 2018, 2017, 2016.

Al 31 de diciembre de 2020, 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 impuestos sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

Impuesto sobre la renta esperado	¢	5,067,632,531
Más:		
Gastos no deducibles		1,554,380,992
Menos:		
Ingresos no gravables		<u>(1,146,325,156)</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u>5,475,688,367</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

La composición del impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Impuesto diferido	¢ 1,019,689,823
Impuesto renta por cobrar	<u>3,841,317,856</u>
	<u>¢ 4,861,007,679</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
Provisiones	¢ 1,008,029,604	-	1,008,029,604
Ganancias o pérdidas no realizadas	11,660,219	630,565,689	(618,905,470)
	<u>¢ 1,019,689,823</u>	<u>630,565,689</u>	<u>389,124,134</u>

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

El movimiento de las diferencias temporales a diciembre 2020 es como sigue:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>Saldo final</u>
Provisiones	¢ 362,670,978	645,358,626	-	1,008,029,604
Ganancias o pérdidas no realizadas	(1,170,926,218)	23,320,440	528,700,308	(618,905,470)
	<u>¢ (808,255,240)</u>	<u>668,679,066</u>	<u>528,700,308</u>	<u>389,124,134</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre de 2020, las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢	34,781,770
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		6,252,644,764
Aportaciones patronales por pagar		298,347,773
Impuestos retenidos por pagar		43,403,535
Aportaciones laborales retenidas por pagar		42,515,391
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar		889,058,335
Cuentas y productos por pagar		39,309,032
Vacaciones acumuladas por pagar		259,326,002
Aguinaldo acumulado por pagar		38,164,823
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar		5,772,186
Otras cuentas y comisiones por pagar		277,054,518
	¢	<u>8,180,378,129</u>

(15) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020, los otros pasivos se detallan como sigue:

Ingresos diferidos	¢	189,063,495
Operaciones pendientes de imputación		<u>3,031,759,343</u>
	¢	<u>3,220,822,838</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(16) Patrimonio(a) Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2020, es de ¢19,843,600,000 y está conformada por 19,843,600,000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una.

(b) Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como el deterioro de las mismas.

(c) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2020, la reserva legal de la compañía asciende a ¢4,277,903,823.

(d) Pago de dividendos

Al 31 de diciembre de 2020 no se han pagado dividendos.

(17) 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 de 2020, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

Utilidad neta	¢	11,416,420,072
Utilidad neta atribuible a los accionistas		11,416,420,072
Cantidad promedio de acciones comunes		19,843,600,000
Utilidad neta por acción básica	¢	<u><u>0.575</u></u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(18) Cuentas contingentes

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, las cuentas contingentes se detallan como sigue:

Garantías de cumplimiento otorgadas	¢	19,534,555,456
Garantías de participación otorgadas		179,800,464
		<u>19,714,355,920</u>
Líneas de crédito de utilización automática		10,083,421,762
	¢	<u><u>29,797,777,682</u></u>

(19) Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2020, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	63,935,568,321
Reversiones a ingresos en el periodo		149,477,182
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		29,004,473,942
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización		9,259,500,000
Otras		40,583,032,332
	¢	<u><u>142,932,051,777</u></u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(20) Ingresos financieros por instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2020, los ingresos financieros por instrumentos financieros se detallan a continuación:

*Instrumentos Disponibles para la venta*

Por BCCR y Sector público no financiero	¢	8,430,075,810
En reportos tripartitos		2,101,548,019
	¢	<u>10,531,623,829</u>

(21) Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2020, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

Préstamos con otros recursos	¢	1,323,268,719
Tarjetas de crédito		4,064,698
Factoraje		323,660,394
	¢	<u>1,650,993,811</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2020, los gastos por obligaciones con el público se detallan a continuación:

Por captaciones a la vista	¢	387,168,100
Por captaciones a plazo		5,511,117
	¢	<u>392,679,217</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(23) Pérdidas / ganancias por diferencias de cambio

Al 31 de diciembre de 2020, las pérdidas / ganancias por diferencias de cambio se detallan a continuación:

<u>Ingresos:</u>		
Por obligaciones con el público	¢	8,094,927,974
Por otras obligaciones financieras		1,663,318,836
Por otras cuentas Por pagar y provisiones		277,190,162
Por disponibilidades		5,035,665,240
Por inversiones en instrumentos financieros		4,539,022,639
Por créditos vigentes		1,006,034,413
Por créditos vencidos y en cobro judicial		217,477
Por cuentas y comisiones por cobrar		1,025,892,754
	¢	<u>21,642,269,495</u>
<u>Gastos:</u>		
Por obligaciones con el público	¢	5,264,717,320
Por otras obligaciones financieras		5,840,336,293
Por otras cuentas Por pagar y provisiones		1,603,841,844
Por disponibilidades		2,877,280,325
Por inversiones en instrumentos financieros		4,196,773,552
Por créditos vigentes		867,130,141
Por créditos vencidos y en cobro judicial		225,112
Por cuentas y comisiones por cobrar		942,581,516
		<u>21,592,886,103</u>
	¢	<u>49,383,392</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(24) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre de 2020, los otros ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan a continuación:

Giros y transferencias	¢	234,876,605
Tarjetas de crédito		157,046,664
Otros		<u>1,173,639,803</u>
	¢	<u><u>1,565,563,072</u></u>

(25) Otros gastos de operación por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre de 2020, los otros gastos de operación por comisiones por servicios se detallan a continuación:

Por servicios bursátiles	¢	25,809,254
Por Sistema integrado de pago electrónico		719,458,491
Por cambio de divisas		4,859,915,135
Con partes relacionadas		55,454,883
Por otros servicios		<u>174,844,871</u>
	¢	<u><u>5,835,482,634</u></u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(26) Gastos de personal

Al 31 de diciembre de 2020, los gastos de personal se detallan a continuación:

Sueldos y bonificaciones de personal	¢	3,298,139,826
Decimotercer sueldo		259,268,735
Vacaciones		191,397,542
Gasto por aporte al auxilio de cesantía		81,079,250
Cargas sociales patronales		1,035,203,635
Otros gastos de personal		275,397,763
	¢	<u>5,140,486,751</u>

(27) Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2020, los gastos de administración se detallan a continuación:

Gastos por servicios externos	¢	874,585,284
Gastos por movilidad y comunicaciones		243,248,139
Gastos de infraestructura		829,226,948
Gastos generales		143,521,304
	¢	<u>2,090,581,675</u>

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(28) Valor razonable

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que son llevados al valor razonable se muestra en el siguiente detalle:

	Diciembre 20	
	Valor en libros	Valor Razonable
Activos Financieros		
Disponibilidades	¢ 176,306,701,184	176,306,701,184
Inversiones en instrumentos financieros	268,573,971,041	268,573,971,041
Créditos por cobrar	87,429,782,224	87,382,588,128
	¢ <u>532,310,454,449</u>	<u>532,263,260,353</u>
Pasivos Financieros		
Obligaciones con entidades	¢ 61,852,081,979	62,273,737,978
Obligaciones con el público	403,899,907,028	404,318,768,756
	¢ <u>465,751,989,007</u>	<u>466,592,506,734</u>

## Estimación del valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en valores.

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usados por los participantes del mercado.

(c) Cartera de créditos.

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

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

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

(e) Depósitos a plazo.

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

(f) Préstamos con entidades.

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

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

		Diciembre20				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	-	127,404,447,341	-	141,169,523,700	268,573,971,041

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

- Nivel 1: datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada que son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados usando: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; u otras técnicas de valuación en las que todos los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.
- Nivel 3: son datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valuación incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.
- De acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

(29) Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco se ha visto afectado por dos hechos principalmente, los cuales han impactado a todos los sectores productivos de Costa Rica:

- 1) Pandemia
- 2) Calificación de deuda de CR.

Como resultados de estos dos eventos, el cálculo del deterioro de las inversiones de acuerdo a nuestro modelo de negocio (NIIF9) ha impactado negativamente los resultados del año en la suma de ¢1.186 millones, este impacto se muestra en la provisión de deterioro de inversiones y los gastos por deterioro de activos. Así mismo, la valoración de los títulos que posee el Banco ha experimentado un deterioro en su valoración a precios de mercado, el cual ha impactado negativamente su valoración en el patrimonio en la suma de ¢1.248 millones.

Cabe mencionar que los otros rubros del Balance no han sufrido al cierre de diciembre afectación alguna.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el "*Reglamento de Información Financiera*", el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento empezó a regir a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones. 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 no adoptadas aún:

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

a) 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.

b) 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 eliminando la opción de mantenerlos al costo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

c) 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.

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

e) 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.

f) 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 para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar subvaluados y con excesos de estimación.

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

La NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas.

El Consejo ha determinado en la elaboración el “*Reglamento de Información Financiera*” lo señalado por Basilea sobre las pérdidas crediticias esperadas (ECL) y dado que para su implementación se requieren otras acciones y reformas normativas, se ha considerado razonable no incorporar en este reglamento los ajustes necesarios para la adopción de lo señalado por la NIIF 9 sobre pérdidas esperadas.

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

El Consejo aclara que la valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad. La NIIF 13 permite la excepción cuando una entidad mida el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre la base del precio que recibiría por vender una posición larga (es decir, un activo) para una exposición de riesgo concreta, o por transferir una posición corta (es decir, un pasivo) para una exposición de riesgo concreta en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. Por consiguiente, una entidad medirá el valor razonable del grupo de activos financieros y pasivos financieros de forma congruente con la forma en que los participantes del mercado pondrían precio a la exposición de riesgo neta en la fecha de la medición.

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

k) Norma Internacional de Información Financiera No. 17, Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2023, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

l) La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entró en vigencia el 11 de enero de 2019.

Para esta CINIIF adoptada por el Consejo, en el Artículo 10 del *“Reglamento de Información Financiera”*, se indicó que, en casos de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los

(Continúa)

## BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

## Notas a los estados financieros

tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades aplicaron la transición establecida en el inciso (b) indicado anteriormente.

El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se registraron por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.