

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Entidad propiedad total de Corporación Accionaria Citibank de Costa Rica, S.A.)

Estados Financieros

30 de setiembre de 2023

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022)

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 30 de setiembre de 2023

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Disponibilidades	5	198,819,894,308	300,394,836,573	223,168,818,567
Efectivo		195,979,955	368,797,968	782,620,175
Banco Central		112,317,772,625	114,132,443,619	105,417,939,115
Entidades financieras del país		2,741,212,827	3,583,649,994	3,182,217,537
Entidades financieras del exterior		69,649,196,927	168,779,831,018	101,168,338,289
Documentos de cobro inmediato		2,418,751	24,736	39,101,122
Disponibilidades restringidas		13,913,313,223	13,530,089,238	12,578,602,329
Inversiones en instrumentos financieros	6	408,963,871,557	288,531,880,037	281,200,650,381
Al valor razonable con cambios en resultados		18,710,388,355	43,165,467,416	1,288,623,518
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		131,984,608,737	114,780,372,034	99,963,642,407
Al costo amortizado		256,321,050,000	126,901,987,000	179,039,680,000
Productos por cobrar		1,947,824,465	3,684,053,587	908,704,456
Cartera de créditos	7	102,391,818,629	112,534,234,143	131,099,287,566
Créditos vigentes		105,203,244,635	115,547,083,615	134,387,456,910
Créditos vencidos		10,104,381	89,769,382	197,633,289
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(67,703,808)	(40,767,124)	(62,332,127)
Productos por cobrar		59,690,641	83,949,678	134,327,184
(Estimación por deterioro)		(2,813,517,220)	(3,145,801,408)	(3,557,797,690)
Cuentas y comisiones por cobrar		190,689,181	1,757,405,028	1,296,635,989
Comisiones por cobrar		65,608,061	43,272,531	9,314,761
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	12	87,759,821	1,677,781,297	1,223,028,433
Otras cuentas por cobrar		37,321,299	36,351,200	64,292,795
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,405,000	38,405,000	38,405,000
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	8	1,068,011,947	980,103,398	933,670,009
Otros activos	9	944,094,943	408,765,771	244,107,609
Cargos diferidos		29,787,201	52,550,276	55,026,973
Otros activos		914,307,742	356,215,495	189,080,636
TOTAL DE ACTIVOS		712,416,785,565	704,645,629,950	637,981,575,121
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	10	450,212,674,836	539,312,686,353	449,871,958,858
A la vista		449,869,631,779	538,883,883,072	449,417,306,370
A plazo		341,602,666	426,967,020	453,456,275
Cargos financieros por pagar		1,440,391	1,836,261	1,196,213
Obligaciones con entidades	11	132,404,475,984	76,100,745,627	86,892,932,619
A la vista		126,621,142,737	30,332,012,207	67,199,838,998
A plazo		5,778,515,373	45,719,859,357	19,653,184,807
Cargos financieros por pagar		4,817,874	48,874,063	39,908,814
Cuentas por pagar y provisiones		10,538,236,145	8,688,191,011	5,951,580,622
Provisiones		651,214,112	581,079,065	497,986,809
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		11,920,354	13,230,228	13,905,152
Impuesto sobre la renta diferido		603,534,155	-	-
Otras cuentas por pagar	13	9,271,567,524	8,093,881,718	5,439,688,661
Otros pasivos		1,367,641,115	527,824,054	477,818,439
Ingresos diferidos		358,385,490	313,625,352	301,272,879
Otros pasivos		1,009,255,625	214,198,702	176,545,560
TOTAL DE PASIVOS		594,523,028,080	624,629,447,045	543,194,290,538
PATRIMONIO				
Capital social	14.a	36,235,172,305	36,235,172,305	36,235,172,305
Capital pagado		36,235,172,305	36,235,172,305	36,235,172,305
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.b	3,272,341,724	3,272,341,724	3,272,341,724
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	14.c	3,569,575,038	(186,267,919)	(1,009,637,845)
Reservas	14.d	12,497,290,907	12,497,290,907	12,497,290,907
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		28,197,645,888	9,323,564,297	32,400,650,918
Resultado del periodo		34,121,731,623	18,874,081,591	11,391,466,574
TOTAL DEL PATRIMONIO		117,893,757,485	80,016,182,905	94,787,284,583
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		712,416,785,565	704,645,629,950	637,981,575,121
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	30,748,084,185	33,799,297,200	30,647,241,256
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	354,614,860,058	377,144,428,005	362,803,351,247
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		190,616,485,315	163,307,166,449	213,289,745,554
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1,008,046	1,009,836	1,010,758
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		163,997,366,697	213,836,251,720	149,512,594,935

Luis Mata
Representante legal

Yualmilkay Garcia
Auditora Interna

Mariana Tencio
Contadora Suplente

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
 Periodo de 9 meses terminado al 30 de setiembre de 2023
(Con cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2022)
 (En colones sin céntimos)

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Nota	Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		6,014,263,299	1,524,358,682	1,820,243,449	961,663,450
Por inversiones en instrumentos financieros		25,079,064,867	10,545,505,345	8,607,641,808	4,850,093,531
Por cartera de créditos	19	1,191,073,734	1,017,665,407	343,676,429	439,620,159
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	2,416,199,374	-	490,860,443	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		10,714,868,388	505,650,776	2,791,717,297	249,948,456
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,550,374,287	1,409,780,526	1,374,118,330	39,433,244
Por otros ingresos financieros		357,013,584	315,011,399	117,556,826	99,714,959
Total de ingresos financieros		47,322,857,533	15,317,972,135	15,545,814,582	6,640,473,799
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	21	1,942,580,804	225,352,046	863,724,329	192,711,025
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		1,359,937,211	253,774,664	350,641,509	137,398,418
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	-	3,464,813,661	-	1,732,404,933
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		5,414,083,660	973,162,271	2,312,929,031	436,057,321
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		132,489,601	86,135,584	11,669,182	80,099,728
Por otros gastos financieros		624,258	48,061	129,237	15,851
Total de gastos financieros		8,849,715,534	5,003,286,287	3,539,093,288	2,578,687,276
Por estimación de deterioro de activos	22	609,424,195	1,419,912,848	120,944,647	814,599,513
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	22	1,523,067,251	754,004,691	346,992,235	260,670,987
RESULTADO FINANCIERO		39,386,785,055	9,648,777,691	12,232,768,882	3,507,857,997
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	23	1,796,644,348	2,091,128,958	596,711,908	754,632,212
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		473,500	8,921,434	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		22,379,201,288	19,991,947,347	6,691,620,181	6,754,351,751
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	2,952,298,814	2,516,858,942	1,349,241,460	1,578,250,118
Por otros ingresos operativos	25	609,576,597	1,862,645,633	80,033,386	893,957,830
Total otros ingresos de operación		27,738,194,547	26,471,502,314	8,717,606,935	9,981,191,911
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	24	6,564,590,530	5,868,642,802	2,024,616,239	1,988,682,685
Por provisiones		140,910,915	115,934,256	12,049,646	30,008,839
Por otros gastos con partes relacionadas	4	5,096,262,434	4,822,639,636	1,690,823,007	1,775,839,953
Por otros gastos operativos	26	1,765,365,093	1,314,124,981	690,092,858	414,077,474
Total otros gastos de operación		13,567,128,972	12,121,341,675	4,417,581,750	4,208,608,951
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		53,557,850,630	23,998,938,330	16,532,794,067	9,280,440,957
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	27	4,277,140,196	4,669,815,795	1,381,792,026	1,637,027,865
Por otros gastos de administración	28	1,399,939,226	1,445,695,068	482,673,613	535,986,450
Total gastos administrativos		5,677,079,422	6,115,510,863	1,864,465,639	2,173,014,315
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		47,880,771,208	17,883,427,467	14,668,328,428	7,107,426,642
Impuesto sobre la renta, gasto (disminución)	12	11,535,608,147	5,790,959,757	4,251,516,957	2,135,406,015
Impuesto sobre la renta diferido, gasto (disminución)	12	303,362,114	(322,848,767)	4,881,551	(44,882,054)
Participaciones legales sobre la Utilidad		1,920,069,324	1,023,849,903	682,051,523	373,909,637
RESULTADO DEL PERIODO		34,121,731,623	11,391,466,574	9,729,878,397	4,642,993,044
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		3,755,842,957	(3,812,368,814)	(851,759,690)	(590,416,167)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		3,755,842,957	(3,812,368,814)	(851,759,690)	(590,416,167)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		37,877,574,580	7,579,097,760	8,878,118,707	4,052,576,877
Atribuidos a la Controladora		37,877,574,580	7,579,097,760	8,878,118,707	4,052,576,877

Luis Mata
Representante Legal

Yualmilkay Garcia
Auditora Interna

Mariana Tencio
Contadora Suplente

Las notas de la página 1 a 106 son parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

Periodo terminado al 30 de setiembre de 2023

(Con cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2022)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	14	36,235,172,305	3,272,341,724	2,802,730,969	12,497,290,907	32,400,650,918	87,208,186,823
Resultado del periodo		-	-	-	-	11,391,466,574	11,391,466,574
<i>Otros resultados integrales:</i>							
Ganancias (pérdidas) realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(1,323,644,942)	-	-	(1,323,644,942)
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(2,488,723,872)	-	-	(2,488,723,872)
Total resultados integrales del periodo		-	-	(3,812,368,814)	-	11,391,466,574	7,579,097,760
Saldo al 30 de setiembre de 2022	14	36,235,172,305	3,272,341,724	(1,009,637,845)	12,497,290,907	43,792,117,492	94,787,284,583

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	14	36,235,172,305	3,272,341,724	(186,267,919)	12,497,290,907	28,197,645,888	80,016,182,905
Resultado del periodo		-	-	-	-	34,121,731,623	34,121,731,623
<i>Otros resultados integrales:</i>							
Ganancias (pérdidas) realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(1,417,884,686)	-	-	(1,417,884,686)
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta		-	-	5,173,727,643	-	-	5,173,727,643
Total resultados integrales del periodo		-	-	3,755,842,957	-	34,121,731,623	37,877,574,580
Saldo al 30 de setiembre de 2023	14	36,235,172,305	3,272,341,724	3,569,575,038	12,497,290,907	62,319,377,511	117,893,757,485

Luis Mata
Representante Legal

Yualmilkay Garcia
Auditora Interna

Mariana Tencio
Contadora Suplente

Las notas de la página 1 a 106 son parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA. S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Periodo terminado al 30 de setiembre de 2023
(Con cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2022)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 23	Setiembre 22
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		34,121,731,623	11,391,466,574
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia por venta de propiedad, mobiliario y equipo		(20,324,911)	-
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio		(2,416,199,374)	3,464,813,661
Pérdidas por valoración de inversiones en instrumentos financieros, neto		(5,300,784,728)	454,055,545
Estimaciones de cartera de crédito y créditos contingentes		517,718,797	1,231,002,191
Deterioro de inversiones en instrumentos financieros		91,705,398	188,910,657
Disminución de estimaciones de cartera de crédito y créditos contingentes		(811,599,749)	(622,798,260)
Disminución de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		(711,467,501)	(131,206,430)
Ingreso por dividendos		(473,500)	(8,921,434)
Provisiones por prestaciones sociales		129,806,537	(23,420,766)
Depreciaciones y amortizaciones		371,671,984	286,086,976
Ingreso por intereses		(35,057,614,858)	(12,923,366,062)
Gasto por intereses		3,303,142,273	-
Impuesto sobre la renta		11,838,970,261	5,468,110,989
		6,056,282,251	8,774,733,641
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		29,754,042,575	13,681,160,992
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(12,972,767,738)	34,245,590,436
Cartera de Crédito		10,107,084,306	(4,143,506,087)
Cuentas y comisiones por cobrar		1,579,990,750	(1,227,895,909)
Otros activos		(3,015,792,524)	10,074,721,947
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones con el público		12,112,142,217	(105,607,552,293)
Cuentas y comisiones por pagar, y provisiones		1,754,980,626	(10,687,181,944)
Otros pasivos		839,817,061	(50,151,566)
Intereses cobrados		36,818,103,017	14,322,360,551
Intereses pagados		(3,347,594,332)	(441,107,855)
Impuestos pagados		(9,372,431,154)	(4,646,106,389)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		70,313,857,056	(45,704,934,476)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Adquisición mobiliario y equipo		(389,861,687)	(35,011,236)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		473,500	8,921,434
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(389,388,187)	(26,089,802)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Nuevas obligaciones financieras		13,529,219,690	-
Pago de obligaciones		(48,900,961,151)	(30,843,246,263)
Pago de obligaciones por arrendamiento financiero		(185,828,591)	(202,567,573)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(35,557,570,052)	(31,045,813,836)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes		34,366,898,817	(76,776,838,114)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		427,296,823,573	480,178,338,290
Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo		(6,522,778,082)	(1,193,001,609)
Efectivo y equivalentes al final del periodo	5	455,140,944,308	402,208,498,567

Luis Mata
Representante Legal

Yualmilkay Garcia
Auditora Interna

Mariana Tencio
Contadora Suplente

Las notas de la página 1 a 106 son parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. y SUBSIDIARIAS
(Entidad propiedad total de Corporación Accionaria Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2023

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

Operaciones

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

La actividad principal de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es ser la poseedora de las acciones de las empresas que integran el grupo financiero (Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y sus Subsidiarias se denominará en adelante el Grupo). Se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., cuenta con una sucursal y no tiene cajeros automáticos.

Al 30 de setiembre de 2023 el banco cuenta con 76 colaboradores (79 y 80 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

La dirección del sitio Web oficial: <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/costa-rica/> y se puede tener acceso a los estados financieros del Grupo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de contabilización

(a) Base para la preparación de los estados financieros

i. *Declaración de conformidad*

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

Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), anteriormente conocido como Acuerdo SUGEF 30-18, que entró en vigencia el 01 de enero de 2020, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

ii. *Base de medición*

Los estados financieros, han sido preparados con base en el costo histórico o costo amortizado, exceptuando los instrumentos financieros a valor razonable, con cambios en otro resultado integral, con cambios en resultados, los cuales se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros versus el valor estimado de realización.

(b) 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 estas estimaciones. Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente 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 periodo futuro que se afecte.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 2 (f) - Instrumentos financieros,
- Nota 2 (r) – Arrendamientos,
- Nota 7 - Administración de riesgos financieros.

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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.

- Nota 29 - Valor razonable.
- Nota 2 (f) vi - Medición de la pérdida crediticia esperada (“PCE”).
- Nota 2 (i) - Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito.
- Nota 2 (q) - Deterioro de activos no financieros.
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados.
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento.

iii. Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El Grupo cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia del Grupo.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 29 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros consolidados 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.

(d) Principios de consolidación

i. *Subsidiarias*

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

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación
Banco CMB (Costa Rica), S.A.	100%
Citi Valores Accival, S.A.	100%
Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A.	100%

Banco CMB (Costa Rica) S.A, se dedica al otorgamiento de préstamos, invertir en títulos valores por cuenta propia, emitir garantías de participación y cumplimiento, cuentas corrientes en dólares estadounidenses y colones costarricenses, cartas de crédito, cobranzas y la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión para el sector corporativo. Adicionalmente, efectúa la compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema “Swift” y otros servicios financieros. Está regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(e) Moneda extranjera

i *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones costarricenses utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2023, el tipo de cambio se estableció en ₡534.47 y ₡542.35 (₡594.17 y ₡601.99 al 31 de diciembre de 2022 y ₡624.62 y ₡632.72 al 30 de setiembre de 2022), 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 venta de ₡574.21 (₡642.47 al 31 de diciembre de 2022 y ₡619.84 al 30 de setiembre de 2022).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Instrumentos financieros

El Grupo ha adoptado la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1 de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF, a excepción de la medición de las pérdidas crediticias esperadas, las cuales se continuarán calculando con la regulación prudencial emitida para la cartera de créditos y créditos contingentes (Acuerdos 1-05 “*Reglamento para la Calificación de Deudores*” y le Acuerdo 19-16 “*Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*”). Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio importante comparado con la NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*”. La nueva norma requiere cambios en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por el Grupo en los resultados acumulados en la fecha de adopción antes mencionada (véase nota 32).

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 principales instrumentos financieros incluyen: inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras, subordinadas y cuentas por pagar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i) *Clasificación y reconocimiento*

El Grupo mide sus activos financieros de conformidad con la NIIF 9 en las siguientes categorías: a su costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) o al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio del Grupo para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros con base al criterio de solo para pago principal e interés (SPPI).

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, VRCORI, o VRCR.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados, únicamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Un activo financiero es medido a VRCORI solo si cumple con las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros; y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Cualquier instrumento financiero que no entre en ninguna de las categorías anteriores se clasificará y medirá al valor razonable con cambios en resultados. Por ejemplo, cuando el activo no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es retener para cobrar los flujos de efectivo contractuales o dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es tanto cobrar los flujos de efectivo como vender los activos, entonces el activo será clasificado como VRCR obligatoriamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Además, cualquier instrumento cuyas características de flujo de efectivo contractual no comprendan únicamente pagos de principal e intereses (es decir, que no pasen la prueba SPPI) debe clasificarse en la categoría VRCR obligatoriamente.

En el reconocimiento inicial de una inversión en patrimonio que no se mantiene para la negociación, el Grupo puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otros resultados integrales. Esta selección se realiza analizando la posición sobre una base de inversión por inversión. Esta opción solo se aplica a instrumentos que no se mantienen para negociar.

En adición, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al costo amortizado o en VRCORI, como en VRCR si al hacerlo elimina o reduce significativamente la asimetría contable que de otro modo surgiría.

ii) *Evaluación del modelo de negocio*

El Grupo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el activo financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la Administración. La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos del Grupo para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Como se evalúa el desempeño de la cartera y se informa a la administración del Grupo;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos);

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- La frecuencia, volumen y cronograma de las ventas en períodos anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo establecido del Grupo para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.
- iii) *Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI).*

A efectos de esta evaluación, se entiende por "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al principal pendiente durante un período de tiempo determinado y por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, el Grupo considera lo siguiente:

- Eventos contingentes que cambiarían el monto y el cronograma de los flujos de efectivo (pagos);
- Características de apalancamiento;
- Prepago y términos de extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener a los flujos de efectivo de activos específicos (por ejemplo, acuerdos con activos sin recurso); y
- Características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo (por ejemplo, reajuste periódico de tasas de interés).

Reclasificaciones

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto en el periodo posterior a la modificación de su modelo de negocio para la administración de activos financieros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv) *Deterioro de inversiones*

La NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada” (PCE) y se espera que resulte en un reconocimiento más temprano de las pérdidas crediticias.

Conforme a la NIIF 9, el mismo modelo de deterioro se aplica a todos los activos financieros, excepto para los activos financieros clasificados o designados como VRCR y los valores de patrimonio designados como VRCORI, que no están sujetos a la evaluación de deterioro. El alcance del modelo de deterioro de pérdidas crediticias previsto en la NIIF 9 incluye los activos financieros medidos a costo amortizado, los valores de deuda clasificados como VRCORI y los compromisos de préstamos fuera de balance y las garantías financieras que anteriormente estaban previstos en la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes”.

v) *Modelo esperado de deterioro de pérdida de crédito*

Conforme a la NIIF 9, las provisiones para pérdidas esperadas se medirán en cada fecha de presentación de acuerdo con un modelo de deterioro de la PCE en tres etapas en el cual cada activo financiero se clasifica en una de las siguientes etapas:

- Etapa 1: desde el reconocimiento inicial de un activo financiero hasta la fecha en que el activo ha experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito, se reconoce una pérdida equivalente a las pérdidas crediticias esperadas como resultado de los incumplimientos de pago esperados en los próximos 12 meses. Los intereses se calculan en función del importe en libros bruto del activo.
- Etapa 2: después de un aumento significativo en el riesgo de crédito en relación con el reconocimiento inicial del activo financiero, se reconoce un ajuste por pérdida igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante del activo. Los intereses se calculan en función del importe en libros bruto del activo.
- Etapa 3: cuando se considera que un activo financiero está deteriorado por su calidad crediticia, se reconocerá un ajuste por pérdida equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de por vida. Los ingresos por intereses se calculan sobre la base de costo amortizado del activo, en lugar de su importe en libros bruto.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El reconocimiento y medición del deterioro procura sea prospectivo a diferencia de la NIC 39. Se requiere que la estimación de una PCE sea imparcial y ponderada en función de la probabilidad, incluyendo información sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos razonables y soportados de eventos futuros y condiciones económicas a la fecha de presentación. La estimación también considerará el valor del dinero en el tiempo.

El Grupo debe reconocer una reserva para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en todos los activos financieros que se incluyen en el alcance anterior. Al final de cada período de presentación de informes. El Grupo evaluará la calidad crediticia de los activos financieros de la siguiente manera:

- Si el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Grupo debe medir el ajuste por pérdida para ese instrumento financiero por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses (etapa 1).
- Si ha habido aumentos significativos en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, ya sea que se evalúen de forma individual o colectiva, considerando toda la información razonable y sustentable, incluida la prospectiva, el Grupo debe reconocer pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil del instrumento (PCE de por vida) (etapa 2 y 3).
- Si el Grupo midió la provisión para pérdidas crediticias para un activo financiero (o un grupo de activos financieros) por un monto igual al PCE de por vida en el período de informe anterior, pero determina en la fecha de reporte; que ya no se cumple el criterio de "incremento significativo en el riesgo de crédito", medirá la reserva por pérdida en un monto equivalente a los 12 meses PCE en la fecha de presentación actual. Por lo tanto, el modelo de deterioro es simétrico (los activos pueden entrar y salir de la categoría PCE de por vida).

Sin embargo, hay una excepción al enfoque PCE general anterior:

- Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, el valor en libros siempre debe reflejar las PCE a lo largo de la vida (etapa 3).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi) *Medición de la pérdida crediticia esperada (“PCE”)*

La PCE es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de caja que se esperan recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que se espera recuperar.

vii) *Incumplimiento*

Bajo NIIF 9, se considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Grupo sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

- Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
- El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, se considerarán indicadores que son:

- Cualitativos, ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos, ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo;
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

viii) *Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente*

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, se considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos de crédito internos del Grupo, incluyendo información prospectiva.

Se espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma de que todas las facilidades con 30 días de morosidad, pasará a PCE de la etapa 2.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere la identificación de la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo utiliza dos criterios para determinar si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito:

- Prueba cuantitativa basada en el movimiento de la probabilidad de incumplimiento (PI); y
- Indicadores cualitativos.

ix) *Calificación por categorías de riesgo de crédito*

Se asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos para determinar la PI y aplicando juicio de crédito experto, se utilizarán estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la nueva NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

El Grupo asigna cada exposición a una calificación de riesgo crediticio con base en una variedad de datos que se determina para predecir el riesgo de incumplimiento y aplican un juicio crediticio experimentado. Las calificaciones de riesgo crediticio se definen utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo crediticio se definen y calibran de manera tal que el riesgo de incumplimiento se incrementa exponencialmente a medida que el riesgo crediticio se deteriora, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de incumplimiento entre las calificaciones de riesgo crediticio 1 y 2 es menor que la diferencia entre las calificaciones de riesgo crediticio 2 y 3.

Cada exposición se asigna a una calificación de riesgo crediticio en el reconocimiento inicial basado en la información disponible sobre el prestatario. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, lo que puede resultar en una exposición a un grado de riesgo crediticio diferente. El seguimiento típicamente implica el uso de los siguientes datos:

- Cotización de los bonos y los precios de canje de incumplimiento de crédito (CDS) para el prestatario, cuando estén disponibles;

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cambios significativos reales y esperados en el entorno político, regulatorio y tecnológico del prestatario o en sus actividades comerciales.

x) *Generando la estructura de término de la PI*

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. Se obtendrá información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

Se emplean modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluirá la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán el crecimiento de producto interno bruto.

Determinando si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente se evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante se puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 se presumirá que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días.

Se monitoreará la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio se direcciona a “un punto en el tiempo”, cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento, parecen razonables.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

xi) *Insumos en la medición de PCE*

Los insumos clave en la medición de la PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La PI son estimadas en un punto en el tiempo con base en modelos estadísticos y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. La PI será estimada considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. Se estimarán los parámetros de la PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra los incumplimientos.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. Se derivarán la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida la amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para algunos activos financieros, se determinará la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente y sujetos a usar una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente, se medirá la EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo se considera un periodo de tiempo mayor.

Donde la modelación de parámetros es sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados por características de riesgos homogéneas, que incluyen:

- Tipo de instrumento;
- Calificación de riesgo de crédito;
- Garantía;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término remanente para el vencimiento;
- Industria;
- Locación geográfica del deudor.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Enfoque en exposiciones administradas no modeladas.

Las asignaciones por deterioro para los depósitos colocados se estimarán utilizando un enfoque menos sofisticado que sea razonable y proporcionado después de considerar los factores a nivel de la entidad y a nivel de la cartera. En particular, para los depósitos colocados en donde el Grupo no tiene acceso a información histórica detallada y / o experiencia de pérdida, el Grupo adoptará un enfoque utilizando información cualitativa específica para cada depósito.

xii) *Presentación de las reservas para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera*

Para los instrumentos de deuda medidos a VRCORI, no se les reconoce PCE en el estado consolidado de situación financiera porque su valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la reserva es revelada y reconocida en la reserva de valuación.

Por regulación, el NIIF 9 aplica solo para inversiones en instrumentos financieros.

xiii) *Baja de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando el Grupo pierda el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o se ceden a un tercero.

Las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados que son vendidas, son dadas de baja en la fecha de la liquidación.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

xiv) *Compensación*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Grupo tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

xv) *Medición de 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.

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, el Grupo determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento.

Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa. La Administración del Grupo considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

xvi) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado consolidado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado consolidado de resultados integral.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye documentos y dinero disponibles, saldos disponibles mantenidos con bancos centrales y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales a menos de dos meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor razonable y es usado por el Grupo en la administración de sus compromisos a corto plazo.

(h) Cartera de crédito

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

(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 valores, mediante la cual – asumiendo un riesgo de crédito- una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, adquiere derechos de cobro o garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones.

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, 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:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El deudor clasificado en el Grupo 1 o en el Grupo 2 debe ser calificado por la entidad de acuerdo con los parámetros: morosidad máxima del deudor en la entidad, determinada al cierre del mes en curso; comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, todo según el siguiente cuadro:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
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
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 del Grupo 1 o del Grupo 2 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.

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.50% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 del Acuerdo SUGEF 1-05, 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 y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo referente a las equivalencias de crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas (deudor con exposición a riesgo cambiario); deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.50%, sobre la base de cálculo indicada en el párrafo anterior.

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 1.50%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

Estos porcentajes de estimación genérica serán aplicados para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigor 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% (0.50%+1.00%+1.50%). A partir de agosto 2018 el acumulado será de acuerdo con el transitorio XIV.

Estimación Contracíclica

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, 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 artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio del 2016 y publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016, y modificado por la Circular CNS-1810/07 y CNS-1811/04 del 22 de agosto de 2023.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El requerimiento de estimaciones contra cíclicas 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 contra cíclica, 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 normal para la entidad financiera i , por mes correspondiente (t).

C_i = Valor esperado durante la fase de recesión del cociente de estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos en riesgo normal, calculado para la entidad financiera i , en el mes correspondiente (t), cuyo cálculo se dispone en el artículo 7.

$Pesp_{it}$ = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos en riesgo normal, 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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - Pesp_{it}$$
$$Pcc_{it} = Ecc\%_{it} * (Cartera \text{ de créditos en riesgo normal})_{it}$$

El porcentaje de estimación contracíclica requerido “Ecc%_{it}”, equivale a la suma del nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica “C_i”, más el nivel porcentual mínimo requerido de 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 en riesgo normal.

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - \left[\frac{\text{Estimaciones específicas}}{\text{Cartera de créditos en riesgo normal}} \right]_{it}$$

Entiéndase en este reglamento como cartera normal, a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, de todos los grupos, según la regulación SUGEF 1-05.

Nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica:

Cada entidad deberá calcular con periodicidad mensual el nivel porcentual de estimaciones específicas esperado durante periodos de recesión económica “C_i”, utilizando sus propios parámetros históricos. Estos resultados serán verificados por la Superintendencia bajo un análisis prospectivo de la entidad y el entorno.”

El cálculo del “C_i” se efectúa mediante la suma del promedio ($\bar{X}$) más 1,28 desviaciones estándar (σ) de la serie de porcentajes mensuales, obtenidos mediante la división del saldo total de estimación específica entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos en riesgo normal.

$$C_i = \bar{x} + (1,28) * \sigma$$

Donde:

$\bar{x}$: Corresponde al promedio de la serie de porcentajes mensuales dado por la división del saldo total de la estimación específica entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos en riesgo normal, cuyo cálculo es el siguiente:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

$$\left(\frac{\text{Estimación específica}}{\text{Cartera de créditos en riesgo normal}} \right)$$

σ: Corresponde a la desviación estándar de la serie de porcentajes mensuales dado por la división del saldo total de la estimación específica entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos en riesgo normal, cuya fórmula es la siguiente:

$$\left(\frac{\text{Estimación específica}}{\text{Cartera de créditos en riesgo normal}} \right)$$

La serie de porcentajes a utilizar se calcula a partir de diciembre 2006 o desde la fecha de constitución de la entidad supervisada y hasta el último mes con información disponible.

Porcentaje mínimo mantenido como estimación contra cíclica:

Según Circular SGF-0971-2020 del 20 de marzo de 2020, la SUGEF dispuso en firme, establecer en 0,00% el valor del factor “M” al que se refiere el Artículo 6 del Acuerdo SUGEF 19-16. Por su parte, mediante la circular SGF-1931-2023 del 3 de agosto de 2023, la SUGEF establece que, “*Deroga la Resolución SGF-0971-2020 del 20 de marzo del 2020 a partir del 31 de diciembre de 2023*” y “*Establece en 0,33% el valor del factor M al que se refiere el Artículo 6 del Acuerdo SUGEF 19-16. Este nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica (M) se aplicará a partir del primero de enero de 2024*”.

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, la estimación contracíclica registrada es de ₡1,977,033,305.

La estimación contable se detalla como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Estimación específica	₡ 196,422,092	449,899,645	782,420,920
Estimación genérica	528,306,731	521,658,415	593,715,913
Estimación contracíclica	1,977,033,305	1,977,033,305	1,977,033,305
Estimación por deterioro de créditos contingentes	110,786,908	177,594,486	188,626,595
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar por cartera de créditos	968,184	19,615,557	16,000,957
	₡ <u>2,813,517,220</u>	<u>3,145,801,408</u>	<u>3,557,797,690</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación regulatoria

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, 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 de 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%	0.50%
B2	10%	0.50%
C1	25%	0.50%
C2	50%	0.50%
D	75%	0.50%
E	100%	0.50%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como excepción para la categoría de riesgo E, las 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%	0.50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.50%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.50%	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 30 de setiembre de 2023, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05 y 19-16, el total de la estimación asciende a ¢2,743,517,220 (¢3,125,801,408 y ¢3,537,797,690 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente) y el total de estimación registrada asciende a ¢2,813,517,220 (¢3,145,801,408 y ¢3,557,797,690 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2023, el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢110,786,908 (¢177,594,486 y ¢188,626,595 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

El Grupo 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 estado consolidado de situación financiera, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado consolidado de resultados integral y el interés acumulado por pagar en el estado consolidado de situación financiera.

(k) Valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito

El Grupo mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito a fechas futuras y a precios acordados. Títulos valores comprados bajo acuerdos de reventa (inversiones en reporto tripartitos) se registran como inversiones y se mantienen al costo amortizado. 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 consolidado de resultados integral y el interés acumulado por pagar se refleja en el estado consolidado de situación financiera.

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

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

(m) Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas corresponde a acciones comunes de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., las cuales son requeridas por ley para operar como puesto de bolsa, adicionalmente, mantiene participaciones con la entidad Interclear Central de Valores, S.A. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A; además de una acción en un club social.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. Por disposición de la SUGEF, todos los bienes recibidos posteriores a setiembre de 2010 se estiman a razón de un veinticuatroavo mensual, aquellos bienes recibidos en fecha anterior a setiembre de 2010 y que no hayan sido vendidos en un plazo de dos años, se deberá crear una estimación del 100% de su valor al finalizar el plazo de los dos años. A partir del 7 de mayo de 2020, el plazo de la estimación puede realizarse a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el 100% del valor contable del activo. Esta modificación rige para los bienes adjudicados a partir de la fecha de vigencia de esta modificación.

(o) Propiedades, mobiliario y equipo

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, al menos cada cinco años y se debe realizar por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente.

ii Desembolsos posteriores

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii Depreciación

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

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

(p) Activos intangibles

i Otros activos intangibles

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

ii Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado consolidado de resultados integral 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 y para las licencias de software el período de amortización es de 3 años.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, 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 consolidado de resultados integral 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 consolidado de resultados integral o del patrimonio según sea el caso.

(r) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Grupo evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- el Grupo tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- el Grupo tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Entidad tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Grupo tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - Tiene el derecho de operar el activo; o
 - este diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios, el Grupo ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Arrendatario

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos, de existir.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Grupo. El Grupo utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de interés sobre el pasivo por arrendamiento y disminuye por el pago del canon de arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando se produce un cambio en los futuros pagos de arrendamiento de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o sea apropiado, cambios en la evaluación de la opción de compra o extensión si es razonablemente segura de ejercer o si una opción de terminación anticipada es razonablemente seguro de no ser ejercida.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y las obligaciones por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(s) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(t) Provisiones

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

(u) Beneficios a empleados

i Beneficios por despido o terminación

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3.50% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Las subsidiarias siguen la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista para su administración y custodia, el 3.50% de los salarios pagados, el cual es registrado como gasto del año en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

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 Grupo 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 Grupo tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

Política de bonos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, el Grupo y sus subsidiarias de carácter no bancario costarricenses, asignan el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social.

Sin embargo, el Grupo registra la reserva legal de sus subsidiarias, que en algunos casos es mayor al 5% (Banco CMB (Costa Rica), S.A. 10%).

(w) 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 consolidado de resultados integral. El gasto correspondiente a CONAPE se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(x) 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 estado consolidado de situación financiera.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii Diferido

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

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

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

iii Impuesto sobre rentas de capital y ganancias y pérdidas de capital:

En el mes de diciembre del 2018, el Gobierno costarricense establece una reforma fiscal mediante la emisión de la ley N°9635 denominada “Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”. En esta ley el Gobierno incorporó para las compañías que se dedican a la generación de rentas de capital, la opción de mantenerse bajo el esquema de impuesto sobre renta corriente que se ha aplicado durante años en el país (mencionado en el inciso (i)) o bien, trasladarse al esquema de rentas de capital mobiliarias e inmobiliarias, el cual se clasifica en a). Rentas de Capital Mobiliario b). Rentas de Capital Inmobiliario y c). Ganancias y Pérdidas de Capital. Considerando lo anterior, Asesores Corporativos de Costa Rica S.A., una de las compañías del Grupo decidió modificar su esquema fiscal y se trasladó al esquema de rentas de capital y ganancias y pérdidas de capital, cuya aplicación se hizo efectiva a partir del 1 de agosto de 2019.

Bajo el esquema de rentas de capital, esta Compañía está sujeta al pago del 15% sobre las ganancias y pérdida de capital que se perciben por la compra y venta de títulos valores. La declaración del impuesto sobre la renta bajo el esquema de rentas de capital se efectúa de forma mensual.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(y) 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 consolidados, excluyendo cualquier acción mantenida en tesorería.

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

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

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

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias del Grupo incluyendo giros 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 y es calculado sobre una base de interés efectivo.

iii. *Ingreso por cambio y arbitraje de divisas*

Para efectos del reconocimiento de transacciones de arbitraje de divisas se observa lo dispuesto en el “Reglamento para las operaciones cambiarias de contado” emitido por el Banco Central de Costa Rica. Dicho documento estipula el cálculo para la determinación del margen de intermediación cambiaria total, así mismo, el traslado al BCCR correspondiente al 25% de dicha intermediación, con fundamento en el artículo 97 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, en el tanto el margen sea positivo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22	Causa de la restricción
Disponibilidades (Nota 5)	¢ 99,222,856,211	98,128,964,198	92,121,728,692	Encaje mínimo legal, Fondo de Garantía de la BNV y Fondo de Garantía de depósitos
Inversiones en instrumentos financieros (Nota 6)	2,743,969,425	891,906,465	899,251,190	Cámara de compensación y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos (Nota 7)	89,309,904,815	99,929,428,651	101,425,006,655	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos (Nota 9)	20,234,775	22,459,910	23,606,429	Depósitos en garantía
	¢ <u>191,296,965,226</u>	<u>198,972,759,224</u>	<u>194,469,592,966</u>	

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, el porcentaje mínimo de encaje legal es de un 15% para la moneda colones costarricenses y un 15% para moneda extranjera. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice la subsidiaria Banco CMB (Costa Rica), S.A.

A partir del 30 de junio del 2021, las entidades contribuyentes deberán registrar en su balance el monto de la garantía contingente que prevé la Ley N° 9816 para el Fondo de Garantía de Depósitos. Este fondo debe ser igual al 2% de los pasivos sujetos a encaje (PSE) de la primera quincena del mes anterior al registro.

Al 30 de setiembre de 2023, las disponibilidades restringidas incluyen el monto requerido por concepto de encaje legal y fondo de garantía de depósitos, por la suma de ¢99,163,492,229 (¢98,098,864,698 y ¢92,090,092,692 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Entre las principales compañías relacionadas directas e indirectas a nivel regional de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica S.A. y sus subsidiarias, con las que han mantenido transacciones durante el periodo están:

- Banco Citibank Londres
- Banco Citibank New York
- Banco Citibank Japón

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Activos:			
Disponibilidades	₡ 69,649,196,927	168,779,831,018	101,168,338,289
Pasivos:			
Obligaciones con el público	₡ 30,369,436,989	24,057,239,898	32,214,072,174
Obligaciones con entidades financieras	129,776,915,737	73,597,566,829	83,809,441,596
Cuentas y productos por pagar	7,476,569	7,476,569	-
	₡ 160,153,829,295	97,662,283,296	116,023,513,770
Ingresos:			
Por intereses	₡ 31,388,920	15,500,906	7,289,223
Comisiones por servicios	365,417,914	488,109,136	340,722,208
Otros ingresos operativos	2,952,298,814	2,989,654,978	2,516,858,942
	₡ 3,349,105,648	3,493,265,020	2,864,870,373
Gastos:			
Por intereses	₡ 1,348,078,264	602,445,578	249,685,122
Comisiones por servicios	68,448,508	100,649,543	-
Otros gastos operativos	5,096,262,434	6,303,872,230	4,822,639,636
De administración	1,319,289,405	1,469,380,132	1,202,234,760
	₡ 7,832,078,611	8,476,347,483	6,274,559,518

Los beneficios y salarios pagados por el Grupo 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, al 30 de setiembre de 2023 fue de ₡1,319,289,405 (₡1,469,380,132 y ₡1,202,234,760 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

Los otros ingresos operativos, así como los otros gastos operativos incluyen las transacciones por referimiento entre las partes relacionadas del exterior y sus clientes institucionales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Efectivo en bóveda	¢ 195,979,955	368,797,968	782,620,175
Banco Central de Costa Rica	112,317,772,625	114,132,443,619	105,417,939,115
Entidades financieras del estado	2,646,610,321	3,487,934,871	3,085,821,727
Entidades financieras locales	94,602,506	95,715,123	96,395,810
Entidades financieras del exterior	69,649,196,927	168,779,831,018	101,168,338,289
Disponibilidades restringidas	13,913,313,223	13,530,089,238	12,578,602,329
Documentos de cobro inmediato	2,418,751	24,736	39,101,122
	¢ <u>198,819,894,308</u>	<u>300,394,836,573</u>	<u>223,168,818,567</u>
<u>Equivalentes de efectivo</u>			
Mercado Integrado de Liquidez	¢ <u>256,321,050,000</u>	<u>126,901,987,000</u>	<u>179,039,680,000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>455,140,944,308</u>	<u>427,296,823,573</u>	<u>402,208,498,567</u>

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

El efectivo restringido se detalla como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 85,309,542,988	84,598,874,960	79,543,126,363
Fondo de garantía de depósitos	13,853,949,241	13,499,989,738	12,546,966,329
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	59,363,982	30,099,500	31,636,000
	¢ <u>99,222,856,211</u>	<u>98,128,964,198</u>	<u>92,121,728,692</u>

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 2) Durante todos y cada uno de los días del período de control del encaje, el saldo final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser inferior al 97.50% del encaje mínimo legal requerido dos quincenas naturales previas.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 18,710,388,355	43,165,467,416	1,288,623,518
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	131,984,608,737	114,780,372,034	99,963,642,407
Al costo amortizado	256,321,050,000	126,901,987,000	179,039,680,000
	407,016,047,092	284,847,826,450	280,291,945,925
Intereses por cobrar	1,947,824,465	3,684,053,587	908,704,456
	¢ 408,963,871,557	288,531,880,037	281,200,650,381
Al valor razonable con cambios en resultados			
Gobierno	18,710,388,355	43,165,467,416	1,288,623,518
Productos por cobrar	260,995,789	847,796,397	23,116,074
Emisores del país	¢ 18,971,384,144	44,013,263,813	1,311,739,592
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Gobierno	114,042,208,227	100,858,033,084	99,963,642,407
Banco Central	17,942,400,510	13,922,338,950	-
	131,984,608,737	114,780,372,034	99,963,642,407
Productos por cobrar	1,564,793,081	2,690,769,265	814,810,051
Emisores del país	¢ 133,549,401,818	117,471,141,299	100,778,452,458
Al costo amortizado			
Mercado Integrado de Liquidez	256,321,050,000	126,901,987,000	179,039,680,000
Productos por cobrar	122,035,595	145,487,925	70,778,331
Emisores del país	¢ 256,443,085,595	127,047,474,925	179,110,458,331

Al 30 de setiembre de 2023, las tasas de rendimiento de las inversiones en instrumentos financieros con cambios en otro resultado integral y las inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados, oscilan entre 4.25% y 10.58% (4.25% y 10.35% al 31 de diciembre de 2022 y 4.68% y 10.35% al 30 de setiembre de 2022) anual para los títulos en colones costarricenses; y entre 4.08% y 9.20% (4.08% y 9.20% al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022) anual para los títulos en dólares estadounidenses.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2023, y como resultado de la valuación de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ₡4,375,605,061 (una pérdida de ₡3,924,065,250 y ₡3,870,073,041 de ₡ al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente). De esta forma, al 30 de setiembre de 2023, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual corresponde a la suma de ₡2,925,871,598 (pérdida de ₡1,449,733,463 y ₡1,395,741,254 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

Las inversiones comprometidas se detallan como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>			
Títulos de Propiedad	₡ 2,743,969,425	891,906,465	899,251,190
	<u>₡ 2,743,969,425</u>	<u>891,906,465</u>	<u>899,251,190</u>

Administración de riesgo en las inversiones

Las Compañías del Grupo limitan su exposición al riesgo de crédito sobre las inversiones, invirtiendo solamente en instrumentos de deuda soberana con alta liquidez. El riesgo soberano es evaluado anualmente por diferentes instancias de la organización cuyo resultado deriva en la determinación de los límites de inversión en dicho riesgo. El riesgo es monitoreado mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos mediante las calificaciones emitidas por las agencias Fitch Rating, Standard & Poor's y Moody's.

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Calificación BB-	₡ 150,694,997,092	-	-
Calificación B	-	157,945,839,450	101,252,265,925
No clasificado (MIL)	256,321,050,000	126,901,987,000	179,039,680,000
	<u>407,016,047,092</u>	<u>284,847,826,450</u>	<u>280,291,945,925</u>
Productos por cobrar	1,947,824,465	3,684,053,587	908,704,456
	<u>₡ 408,963,871,557</u>	<u>288,531,880,037</u>	<u>281,200,650,381</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2023, las inversiones sin calificación de riesgo, corresponde a instrumentos financieros de recompras y dineros invertidos en el Mercado Integrado de Liquidez de muy corto plazo, las cuales vencen entre el 02 y 18 de octubre de 2023 (entre el 2 y 16 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2022 y entre el 03 y 21 de octubre de 2022 al 30 de setiembre de 2022).

El detalle de la reserva por deterioro de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral y las inversiones al costo amortizado se detalla como sigue:

		Setiembre 23	
		<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Recursos propios MN			
Instrumentos financieros del BCCR	¢	17,942,400,510	17,942,400,510
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		110,050,636,121	110,050,636,121
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos		2,743,969,425	2,743,969,425
Recursos propios ME			
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		1,247,602,681	1,247,602,681
Inversiones al costo amortizado			
Operaciones Diferidas de liquidez - Recursos propios		256,321,050,000	256,321,050,000
	¢	<u>388,305,658,737</u>	<u>388,305,658,737</u>
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
		(643,703,440)	(643,703,440)
	¢	<u>387,661,955,297</u>	<u>387,661,955,297</u>

		Diciembre 22		
		<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral				
Recursos propios MN				
Instrumentos financieros del BCCR	¢	13,922,338,950	-	13,922,338,950
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		81,507,668,640	17,093,122,584	98,600,791,224
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos		891,906,465	-	891,906,465
Recursos propios ME				
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		1,365,335,395	-	1,365,335,395
Inversiones al costo amortizado				
Operaciones Diferidas de liquidez - Recursos propios		126,901,987,000	-	126,901,987,000
	¢	<u>224,589,236,450</u>	<u>17,093,122,584</u>	<u>241,682,359,034</u>
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral				
		(972,784,518)	(290,681,026)	(1,263,465,544)
	¢	<u>223,616,451,932</u>	<u>16,802,441,558</u>	<u>240,418,893,490</u>

		Setiembre 22	
		<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Recursos propios MN			
Instrumentos financieros del BCCR	¢	13,806,010,050	13,806,010,050
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		83,794,640,683	83,794,640,683
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos		899,251,190	899,251,190
Recursos propios ME			
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		1,463,740,484	1,463,740,484
Inversiones al costo amortizado			
Operaciones diferidas de liquidez - Recursos propios		179,039,680,000	179,039,680,000
	¢	<u>279,003,322,407</u>	<u>279,003,322,407</u>
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
		(386,103,409)	(386,103,409)
	¢	<u>278,617,218,998</u>	<u>278,617,218,998</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Contratos de recompra y de reventa

Recompras tripartitos

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

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, no hay activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos.

Reventas

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

Los contratos de reventa se detallan como sigue:

Setiembre 23				
Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	₡ 256,321,050,000	256,321,050,000	02-oct-23 al 18-oct-23	100%
	₡ 256,321,050,000	256,321,050,000		
Diciembre 22				
Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	₡ 126,901,987,000	126,901,987,000	02-ene-23 al 16-ene-23	100%
	₡ 126,901,987,000	126,901,987,000		
Setiembre 22				
Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	₡ 179,039,680,000	179,039,680,000	03-oct-22 al 21-oct-22	100%
	₡ 179,039,680,000	179,039,680,000		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2023, el movimiento de estimaciones por deterioro de las inversiones con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

		<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2023	¢	972,784,518	290,681,026	1,263,465,544
Actualización de reserva		(297,384,935)	-	(297,384,935)
Transferencias entre etapas		(268,766,010)	-	(268,766,010)
Estimaciones de inversiones nuevas		61,443,634	-	61,443,634
Estimaciones de inversiones canceladas		(115,054,793)	-	(115,054,793)
Saldos al 30 de setiembre de 2023	¢	<u>353,022,414</u>	<u>290,681,026</u>	<u>643,703,440</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el movimiento de estimaciones por deterioro de las inversiones con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

		<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2022	¢	328,399,182	-	328,399,182
Transferencias entre etapas		-	193,695,840	193,695,840
Estimaciones de inversiones nuevas		7,368,850	-	7,368,850
Estimaciones de inversiones canceladas		(140,518)	-	(140,518)
Actualización en modelos/ parámetros de riesgo		637,157,004	96,985,186	734,142,190
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢	<u>972,784,518</u>	<u>290,681,026</u>	<u>1,263,465,544</u>

Al 30 de setiembre de 2022, el movimiento de estimaciones por deterioro de las inversiones con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

		<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2022	¢	328,399,182	328,399,182
Estimaciones de inversiones nuevas		146,650,864	146,650,864
Estimaciones de inversiones canceladas		(88,946,637)	(88,946,637)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢	<u>386,103,409</u>	<u>386,103,409</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Administración de riesgos financieros

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

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

La cartera de crédito se monitorea mediante los informes del portafolio de crédito presentados a la Unidad de Riesgos, Comité de Riesgos y a Junta Directiva. Dicho monitoreo incorpora la evaluación de los indicadores claves de riesgo de crédito, de acuerdo con el Apetito de Riesgo de la entidad.

Los límites de autorización de crédito están definidos de acuerdo con la delegación definida por la Junta Directiva de la entidad.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Grupo en la diversidad de países donde opera. Dichas categorías de riesgo establecen la necesidad de niveles mayores de aprobación, en relación directa a su nivel.

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

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

- **Formulación de Políticas de Crédito:** la estructura superior de Administración Independiente de Riesgo se encarga de la formulación y actualización recurrente de las Políticas de Crédito que aplica el Grupo para sus franquicias y subsidiarias en las diferentes regiones del mundo, así como para los diferentes segmentos de negocio en los que participa. El proceso de actualización de las Políticas es uno activo y recurrente, mediante el cual, la estructura encargada del mismo incorpora los cambios requeridos de acuerdo con las diferentes variables internas, externas, macroeconómicas y de otra índole que son monitoreadas constantemente como parte del proceso de administración del riesgo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Establecimiento de Límite de Autorización: los Límites de Autorización son establecidos siguiendo los parámetros establecidos en las Políticas de Crédito del Grupo en donde los mismos pueden ser delegados por Oficiales Superiores de Crédito según las tablas de designación de montos contenidas en dichas Políticas. Para esta delegación, los Oficiales responsables aplican una serie de criterios que son requeridos para la justificación de la responsabilidad otorgada y documentados adecuadamente.
- Límites de Concentración y Exposición: Las Políticas del Grupo establecen la imposibilidad de concentrar el riesgo de crédito en uno o varios sectores de la economía con porcentajes por encima de entre 15% - 20%, lo cual tiene un monitoreo constante realizado a través de los reportes de cartera requeridos y elevados a los niveles correspondientes.

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

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

Créditos con estimación	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
A1	¢ 96,787,503,008	102,481,212,787	116,542,931,176
B1	7,233,219,946	11,197,794,652	15,822,429,952
C1	55,938,394	95,579,388	67,504,338
D	1,136,687,668	1,862,266,170	2,152,224,733
	105,213,349,016	115,636,852,997	134,585,090,199
Estimación para créditos incobrables	(2,641,033,178)	(2,931,630,369)	(3,335,556,664)
Sub-total cartera de crédito neta	¢ 102,572,315,838	112,705,222,628	131,249,533,535
Productos por cobrar	59,690,641	83,949,678	134,327,184
Ingresos diferidos cartera de crédito	(67,703,808)	(40,767,124)	(62,332,127)
Estimación para Contingencias	(101,515,858)	(174,555,482)	(186,240,069)
Estimación para productos por cobrar	(968,184)	(19,615,557)	(16,000,957)
Exceso sobre la estimación mínima	(70,000,000)	(20,000,000)	(20,000,000)
	¢ 102,391,818,629	112,534,234,143	131,099,287,566

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Setiembre 23	
Créditos con estimación		<u>Monto Bruto</u> <u>(sin estimación)</u>	<u>Monto Neto</u> <u>(con estimación)</u>
A1	¢	96,787,503,008	94,326,413,399
B1		7,233,219,946	7,070,992,455
C1		55,938,394	48,309,860
D		1,136,687,668	1,126,600,124
	¢	<u>105,213,349,016</u>	<u>102,572,315,838</u>
		Diciembre 22	
Créditos con estimación		<u>Monto Bruto</u> <u>(sin estimación)</u>	<u>Monto Neto</u> <u>(con estimación)</u>
A1	¢	102,481,212,787	99,991,437,710
B1		11,197,794,652	10,837,258,969
C1		95,579,388	76,371,333
D		1,862,266,170	1,800,154,616
	¢	<u>115,636,852,997</u>	<u>112,705,222,628</u>
		Setiembre 22	
Creditos con estimación		<u>Monto Bruto</u> <u>(sin estimación)</u>	<u>Monto Neto</u> <u>(con estimación)</u>
A1	¢	116,542,931,176	113,979,690,868
B1		15,822,429,952	15,230,662,504
C1		67,504,338	50,628,253
D		2,152,224,733	1,988,551,910
	¢	<u>134,585,090,199</u>	<u>131,249,533,535</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Créditos contingentes:			
A1	¢ 11,615,991,009	13,693,678,235	13,342,169,993
B1	12,007,520,125	10,248,157,511	7,009,262,574
C1	647,987,944	1,648,369,531	1,061,143,658
D	6,476,585,107	8,209,091,923	9,234,665,031
	30,748,084,185	33,799,297,200	30,647,241,256
Estimación de incobrables	(101,515,858)	(174,555,482)	(186,240,069)
	¢ 30,646,568,327	33,624,741,718	30,461,001,187

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 reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que el Banco ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, 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 categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación, se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a) Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b) Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses, efectuado total o parcialmente, con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, las subsidiarias del Grupo no mantienen préstamos reestructurados.

Operación crediticia especial:

Operación crediticia que por sus condiciones contractuales de pago pueda ser utilizada para evitar la mora o que por las modificaciones a sus condiciones contractuales de pago puedan estar ocultando la mora de la operación.

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, las subsidiarias del Grupo no mantienen operaciones crediticias especiales.

Estimación individual por deterioro

El Grupo establece estimaciones individuales por deterioro que representan las pérdidas estimadas en la cartera de préstamos. (véase nota 2-i, estimación por incobrabilidad de cartera de crédito).

Política de liquidación de crédito

El Grupo determina la liquidación de un crédito contra la estimación cuando determina la incobrabilidad de este, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 23		Diciembre 22		Setiembre 22	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	₡ 532,033	7,603,217	5,685,443	3,344,407	3,924,053,295	8,301,505
Industria de manufactura y extracción	7,736,776,114	12,284,602,163	6,510,154,131	13,204,633,146	14,865,123,179	13,376,975,210
Comercio	3,606,191,145	5,777,705,098	2,568,094,511	7,377,738,675	6,303,606,245	6,445,022,035
Servicios	4,535,720,885	9,968,811,879	4,542,890,177	8,117,290,604	4,691,300,825	7,084,196,439
Transporte y comunicaciones	24,224,024	2,709,361,828	2,080,600,084	5,096,290,368	3,376,000,000	3,732,746,067
Otras actividades (Banca Estatal)	89,309,904,815	-	99,929,428,651	-	101,425,006,655	-
	105,213,349,016	30,748,084,185	115,636,852,997	33,799,297,200	134,585,090,199	30,647,241,256
Productos por cobrar	59,690,641	-	83,949,678	-	134,327,184	-
Ingresos diferidos cartera de crédito	(67,703,808)	-	(40,767,124)	-	(62,332,127)	-
Estimación para incobrables	(2,702,730,312)	(110,786,908)	(2,968,206,922)	(177,594,486)	(3,369,171,096)	(188,626,594)
	₡ 102,502,605,537	30,637,297,277	112,711,828,629	33,621,702,714	131,287,914,160	30,458,614,662

Al 30 de setiembre de 2023, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 5.75%, y 13.00% en colones costarricenses y 5.82% y 6.75% en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 6.00%, y 13.00% en colones costarricenses y 3.96% y 7.35% en dólares estadounidenses.

Al 30 de setiembre de 2022, tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 4.65%, y 11.00% en colones costarricenses y 2.82% y 5.80% en dólares estadounidenses.

Los créditos a la banca estatal corresponden al depósito de garantía sobre cuenta corriente según el artículo Número 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y créditos pignorados. Al 30 de setiembre de 2023, el Banco mantiene un crédito con la Banca Estatal, por un monto de ₡89,309,904,815 (₡99,929,428,651 al 31 de diciembre de 2022 y ₡101,425,006,655 al 30 de setiembre de 2022).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por morosidad

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Al día	¢ 105,203,244,635	115,547,083,615	134,387,456,910
De 1-30 días	3,928,512	73,612,913	184,531,366
De 31-60 días	2,520,883	7,401,594	13,101,923
De 61-90 días	3,654,986	6,646,574	-
De 121-180 días	-	2,108,301	-
	¢ 105,213,349,016	115,636,852,997	134,585,090,199

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, el Grupo no ha otorgado préstamos a entidades financieras no estatales.

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

Al 30 de setiembre de 2023, los créditos morosos y vencidos corresponden a ¢10,104,381 (¢89,769,382 y ¢197,633,289 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente) 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

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

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, no existe cartera no originada por el Grupo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Saldo inicial del periodo	₡ 3,145,801,408	2,973,514,489	2,973,514,489
<u>Más:</u>			
Estimación cargada a resultados	517,718,797	1,616,086,915	1,231,002,191
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	-	-	-
<u>Menos:</u>			
Otras disminuciones a la estimación	(811,599,749)	(1,388,800,893)	(622,798,260)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(38,403,236)	(54,999,103)	(23,920,730)
Saldo final del periodo	₡ 2,813,517,220	3,145,801,408	3,557,797,690

Garantías sobre la cartera de crédito

El Grupo realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, la cartera de créditos no tiene garantía real.

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

	Setiembre 23		Diciembre 22		Setiembre 22	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	₡ 1,443,873	12,115,424	2,384,721	625,838	1,431,530	3,320,401
Fiduciaria	14,763,271,005	22,181,694,185	13,912,550,334	23,602,434,179	31,245,940,352	19,839,608,809
Otras	1,138,729,323	8,554,274,576	1,792,489,291	10,196,237,183	1,912,711,662	10,804,312,046
Sin garantía	89,309,904,815	-	99,929,428,651	-	101,425,006,655	-
	₡ 105,213,349,016	30,748,084,185	115,636,852,997	33,799,297,200	134,585,090,199	30,647,241,256

Al 30 de setiembre de 2023, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: fiduciaria en un 14.03%, títulos valores, otras y sin garantía en un 85.97%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: fiduciaria en un 12.03%, títulos valores, otras y sin garantía en un 87.97%.

Al 30 de setiembre de 2022, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: fiduciaria en un 23.22%, títulos valores, otras y sin garantía en un 76.78%.

Al 30 de setiembre de 2023, dentro del rubro de “Sin Garantía” se incluyen depósitos en cuenta corriente mantenidos en Bancos Estatales según inciso i del artículo 59 de la LOSBN, por ₡89,309,904,815 (₡99,929,428,651 y ₡101,425,006,655 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente). (Nota 3)

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

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

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

Otras concentraciones de la cartera de crédito

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

<u>Cartera de crédito</u>	Setiembre 23	
	Cartera de Créditos	Cuentas contingentes
Costa Rica	₡ 105,213,349,016	30,748,084,185

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Cartera de crédito</u>	Diciembre 22	
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Costa Rica	¢ <u>115,636,852,997</u>	<u>33,799,297,200</u>

<u>Cartera de crédito</u>	Setiembre 22	
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Costa Rica	¢ <u>134,585,090,199</u>	<u>30,647,241,256</u>

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

	Setiembre 23		Diciembre 22		Setiembre 22	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
De 0% - 4.99%	¢ 5,401,946,448	114	4,320,640,537	111	5,524,205,892	103
De 5% - 9.99%	1,871,407,753	1	6,956,693,809	4	15,282,923,652	7
De 10% - 14.99%	8,630,090,000	1	4,430,090,000	1	12,352,954,000	3
De 15% - 20.00%	89,309,904,815	2	99,929,428,651	2	101,425,006,655	2
	¢ <u>105,213,349,016</u>	<u>118</u>	<u>115,636,852,997</u>	<u>118</u>	<u>134,585,090,199</u>	<u>115</u>

Al 30 de setiembre de 2023, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢22,599,829,752 (¢21,182,761,070 y ¢22,897,374,396 al 31 de diciembre y 30 de setiembre 2022, respectivamente), que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

Otras concentraciones

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

<u>Disponibilidades e inversiones</u>	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Costa Rica	¢ 538,134,568,938	420,146,885,592	403,201,130,659
Estados Unidos	69,649,196,927	168,779,831,018	101,168,338,289
	¢ <u>607,783,765,865</u>	<u>588,926,716,610</u>	<u>504,369,468,948</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Pasivos		Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Costa Rica	¢	464,014,159,874	550,652,082,535	459,761,158,154
Honduras		1,000,094,024	319,865,219	742,045,228
Estados Unidos		6,370,949,502	45,879,326,157	20,930,159,034
Europa		123,137,824,680	27,778,173,134	61,760,928,122
	¢	<u>594,523,028,080</u>	<u>624,629,447,045</u>	<u>543,194,290,538</u>

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera de la posibilidad que la entidad financiera no pueda 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 tiene la capacidad de generar la liquidez necesaria para responder a sus obligaciones de pago y desembolsos contractuales y no contractuales, sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

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

Con la aplicación de dicha política el Grupo ha tenido en los nueve meses del 2023 y en el 2022 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Grupo tiene vigentes contratos de préstamo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

		Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Colones										
DIFERENCIA MN	€	5,638,083	(337,686,600,475)	286,582,472,905	1,184,372,681	1,983,907,460	12,950,948,527	21,570,624,205	126,038,650,487	112,630,013,873
Total Recuperación de activos MN		5,638,083	84,314,474,338	286,582,472,905	1,184,372,681	1,983,907,460	12,950,948,527	21,576,634,205	126,038,650,487	534,637,098,686
Disponibilidades MN		-	13,847,250,596	-	-	-	-	-	-	13,847,250,596
Cuenta de encaje con el BCCR MN		-	68,875,489,983	-	-	-	-	954,649	-	68,876,444,632
Inversiones MN		-	-	233,530,220,483	-	723,080,412	6,900,989,060	21,575,679,556	121,608,560,487	384,338,529,998
Cartera de Créditos MN		5,638,083	1,591,733,759	53,052,252,422	1,184,372,681	1,260,827,048	6,049,959,467	-	4,430,090,000	67,574,873,460
Total Vencimiento de pasivo MN	€	-	422,001,074,813	-	-	-	-	6,010,000	-	422,007,084,813
Obligaciones con el público MN		-	297,228,308,194	-	-	-	-	6,000,000	-	297,234,308,194
Obligaciones con entidades financieras MN		-	124,772,479,599	-	-	-	-	-	-	124,772,479,599
Cargos por pagar MN		-	287,020	-	-	-	-	10,000	-	297,020
Dólares (Colonizados)										
DIFERENCIA ME	€	972,715	(38,065,754,529)	54,857,078,587	92,975,239	29,580,473	(20,436,931)	(332,277,573)	1,179,799,040	17,741,937,021
Total Recuperación de activos ME		972,715	116,424,243,735	60,306,313,865	114,448,432	51,111,204	44,502,089	158,025,104	1,252,385,884	178,352,003,028
Disponibilidades ME		-	85,749,787,501	-	-	-	-	-	59,363,982	85,809,151,483
Cuenta de encaje con el BCCR ME		-	30,159,874,408	3,851,815	3,954,160	3,964,756	11,958,133	90,077,891	13,366,434	30,287,047,597
Inversiones ME		-	-	23,358,946,717	17,579,407	-	1,212,754	67,947,213	1,179,655,468	24,625,341,559
Cartera de Créditos ME		972,715	514,581,826	36,943,515,333	92,914,865	47,146,448	31,331,202	-	-	37,630,462,389
Total Vencimiento de pasivo ME	€	-	154,489,998,264	5,449,235,278	21,473,193	21,530,731	64,939,020	490,302,677	72,586,844	160,610,066,007
Obligaciones con el público ME		-	152,641,323,585	-	-	-	-	335,602,666	-	152,976,926,251
Obligaciones con entidades financieras ME		-	1,848,663,138	5,444,417,404	21,473,193	21,530,731	64,939,020	153,568,181	72,586,844	7,627,178,511
Cargos por pagar ME		-	11,541	4,817,874	-	-	-	1,131,830	-	5,961,245

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2022, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Colones									
DIFERENCIA MN	€ 15,830,016	(151,579,437,837)	94,122,875,761	3,527,497,569	5,572,082,946	2,671,449,233	49,089,394,792	108,772,213,468	112,191,905,948
Total Recuperación de activos MN	15,830,016	126,250,698,641	94,122,875,761	3,527,497,569	5,572,082,946	2,671,449,233	49,095,478,708	108,772,213,468	390,028,126,342
Disponibilidades MN	-	11,192,912,534	-	-	-	-	-	-	11,192,912,534
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	55,504,604,456	-	-	-	-	1,143,248	-	55,505,747,704
Inversiones MN	-	-	91,051,207,114	1,881,914,659	1,503,549,512	2,170,835,445	49,094,335,460	104,342,123,468	250,043,965,658
Cartera de Créditos MN	15,830,016	59,553,181,651	3,071,668,647	1,645,582,910	4,068,533,434	500,613,788	-	4,430,090,000	73,285,500,446
Total Vencimiento de pasivo MN	€ -	277,830,136,478	-	-	-	-	6,083,916	-	277,836,220,394
Obligaciones con el público MN	-	248,931,138,055	-	-	-	-	6,000,000	-	248,937,138,055
Obligaciones con entidades financieras MN	-	28,898,998,423	-	-	-	-	-	-	28,898,998,423
Cargos por pagar MN	-	-	-	-	-	-	83,916	-	83,916
Dólares (Colonizados)									
DIFERENCIA ME	€ 657,650	(17,408,796,950)	(7,433,718,737)	178,341,339	748,771,884	(229,646,551)	(155,521,732)	1,301,327,330	(22,998,585,767)
Total Recuperación de activos ME	657,650	273,977,021,990	37,788,133,569	202,134,970	863,157,557	159,405,066	25,336,706	1,562,778,311	314,578,625,819
Disponibilidades ME	-	191,072,959,841	-	-	-	-	-	30,099,500	191,103,059,341
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	42,454,202,236	3,324,205	3,333,365	15,992,910	54,299,632	25,336,706	36,627,940	42,593,116,994
Inversiones ME	-	-	36,980,162,433	4,807,558	-	6,893,517	-	1,496,050,871	38,487,914,379
Cartera de Créditos ME	657,650	40,449,859,913	804,646,931	193,994,047	847,164,647	98,211,917	-	-	42,394,535,105
Total Vencimiento de pasivo ME	€ -	291,385,818,940	45,221,852,306	23,793,631	114,385,673	389,051,617	180,858,438	261,450,981	337,577,211,586
Obligaciones con el público ME	-	289,952,745,017	-	-	90,298,500	315,618,770	15,049,750	-	290,373,712,037
Obligaciones con entidades financieras ME	-	1,433,013,784	45,172,978,243	23,793,631	23,859,217	71,973,112	165,804,173	261,450,981	47,152,873,141
Cargos por pagar ME	-	60,139	48,874,063	-	227,956	1,459,735	4,515	-	50,626,408

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

		Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Colones										
DIFERENCIA MN	¢	12,514,259	(244,999,556,257)	190,361,858,534	5,561,865,575	3,959,612,347	63,710,973,482	10,429,870,404	58,359,714,706	87,396,853,050
Total Recuperación de activos MN		12,514,259	68,687,717,389	190,366,902,159	5,561,865,575	3,959,612,347	63,710,973,482	10,435,883,071	58,359,714,706	401,095,182,988
Disponibilidades MN		-	15,442,440,416	-	-	-	-	-	-	15,442,440,416
Cuenta de encaje con el BCCR MN		-	52,250,248,833	764,729	-	-	-	917,675	-	52,251,931,237
Inversiones MN		-	-	186,532,997,884	-	255,700,100	247,349,146	10,434,965,396	53,929,624,706	251,400,637,232
Cartera de Créditos MN		12,514,259	995,028,140	3,833,139,546	5,561,865,575	3,703,912,247	63,463,624,336	-	4,430,090,000	82,000,174,103
Total Vencimiento de pasivo MN	¢	-	313,687,273,646	5,043,625	-	-	-	6,012,667	-	313,698,329,938
Obligaciones con el público MN		-	249,612,204,659	5,000,000	-	-	-	6,000,000	-	249,623,204,659
Obligaciones con entidades financieras MN		-	64,075,068,987	-	-	-	-	-	-	64,075,068,987
Cargos por pagar MN		-	-	43,625	-	-	-	12,667	-	56,292
										-
Dólares (Colonizados)										
DIFERENCIA ME	¢	753,518	(47,384,249,962)	17,385,790,121	564,465,445	891,325,453	42,227,884,978	(432,274,113)	1,611,114,237	14,864,809,677
Total Recuperación de activos ME		753,518	155,545,684,969	36,431,182,071	588,414,498	915,340,613	42,397,981,551	92,512,029	1,959,501,967	237,931,371,216
Disponibilidades ME		-	115,636,285,459	-	-	-	-	-	-	115,636,285,459
Cuenta de encaje con el BCCR ME		-	39,641,430,220	4,217,581	4,229,222	4,240,896	30,008,867	92,512,029	61,522,640	39,838,161,455
Inversiones ME		-	-	27,874,927,793	23,150,237	-	3,955,792	-	1,897,979,327	29,800,013,149
Cartera de Créditos ME		753,518	267,969,290	8,552,036,697	561,035,039	911,099,717	42,364,016,892	-	-	52,656,911,153
Total Vencimiento de pasivo ME	¢	-	202,929,934,931	19,045,391,950	23,949,053	24,015,160	170,096,573	524,786,142	348,387,730	223,066,561,539
Obligaciones con el público ME		-	199,805,101,711	-	-	-	94,908,000	347,548,275	-	200,247,557,986
Obligaciones con entidades financieras ME		-	3,124,770,011	19,005,483,136	23,949,053	24,015,160	75,024,907	176,324,821	348,387,730	22,777,954,818
Cargos por pagar ME		-	63,209	39,908,814	-	-	163,666	913,046	-	41,048,735

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

El flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones costarricenses, para cada uno de los períodos es el siguiente:

Setiembre 23								
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	€ 449,869,631,779	449,869,631,779	449,869,631,779	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	341,602,666	344,991,477	344,991,477	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	126,621,142,737	126,621,142,737	126,621,142,737	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	5,778,515,373	5,783,333,247	5,688,631,453	71,533,351	7,101,867	7,615,256	8,451,320	-
	€ 582,610,892,555	582,619,099,240	582,524,397,446	71,533,351	7,101,867	7,615,256	8,451,320	-
Diciembre 22								
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	€ 538,883,883,072	538,883,883,072	538,883,883,072	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	426,967,020	429,923,164	429,923,164	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	30,332,012,207	30,332,012,207	30,332,012,207	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	45,719,859,357	45,768,733,420	45,507,282,439	261,450,981	-	-	-	-
	€ 615,362,721,656	615,414,551,863	615,153,100,882	261,450,981	-	-	-	-
Setiembre 22								
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	€ 448,357,263,521	448,357,263,521	448,357,263,521	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	453,456,275	454,589,279	454,589,279	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	67,199,838,998	67,199,838,998	67,199,838,998	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	19,653,184,807	19,693,093,621	19,320,303,090	297,064,470	75,726,062	-	-	-
	€ 535,663,743,601	535,704,785,419	535,331,994,888	297,064,470	75,726,062	-	-	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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. Por otra parte, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores de gobierno que son categorizados como altamente líquidos, siendo estos valores la base de activos sobre la cual se generaría la liquidez incremental para atender un evento de liquidez.

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de incurrir en pérdida económica por causa de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es asegurar que el nivel de exposición a este riesgo es congruente con la naturaleza, la complejidad y el volumen de las operaciones de la entidad y que el mismo permanece dentro del apetito de riesgo aprobado.

Riesgo de tasas de interés

Es el riesgo de incurrir en pérdida económica a causa de fluctuaciones en la tasa de interés dentro del libro bancario. 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 Grupo tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la estructura de vencimientos y revisiones de tasa de los activos y 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)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

	Setiembre 23						
	Total	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días
<u>Activos</u>							
Inversiones	€ 438,307,033,691	257,016,129,289	1,267,522,206	9,559,749,700	26,311,428,836	32,173,446,020	111,978,757,640
Cartera de crédito	106,592,193,838	92,077,866,836	2,702,978,329	6,330,618,529	229,478,662	452,755,198	4,798,496,284
	€ 544,899,227,529	349,093,996,125	3,970,500,535	15,890,368,229	26,540,907,498	32,626,201,218	116,777,253,924
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	€ 344,991,477	-	-	-	344,991,477	-	-
Obligaciones con entidades financieras	5,812,037,522	5,465,324,036	44,920,464	67,380,696	134,761,392	73,776,809	25,874,125
	€ 6,157,028,999	5,465,324,036	44,920,464	67,380,696	479,752,869	73,776,809	25,874,125
Brechas de activos y pasivos	€ 538,742,198,530	343,628,672,089	3,925,580,071	15,822,987,533	26,061,154,629	32,552,424,409	116,751,379,799

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

	Diciembre 22						
	Total	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días
Activos							
Inversiones	€ 315,005,263,368	128,195,982,435	5,006,531,540	3,126,022,694	55,650,451,854	78,168,245,784	44,858,029,061
Cartera de crédito	119,050,330,029	105,436,440,125	6,966,796,258	725,736,906	242,330,845	488,656,155	5,190,369,740
	€ 434,055,593,397	233,632,422,560	11,973,327,798	3,851,759,600	55,892,782,699	78,656,901,939	50,048,398,801
Pasivos							
Obligaciones con el público	€ 429,923,164	-	90,587,455	317,985,909	21,349,800	-	-
Obligaciones con entidades financieras	45,890,648,870	45,326,550,655	50,494,825	75,742,237	148,166,011	289,695,142	-
	€ 46,320,572,034	45,326,550,655	141,082,280	393,728,146	169,515,811	289,695,142	-
Brechas de activos y pasivos	€ 387,735,021,363	188,305,871,905	11,832,245,518	3,458,031,454	55,723,266,888	78,367,206,797	50,048,398,801

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla como sigue:

	Setiembre 22						
	Total	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días
<u>Activos</u>							
Inversiones	€ 293,743,935,523	214,644,807,630	515,418,517	1,576,624,414	12,832,217,931	29,106,121,656	35,068,745,375
Cartera de crédito	136,199,849,873	13,671,261,993	10,971,846,501	106,038,781,250	163,494,933	329,684,837	5,024,780,359
	€ 429,943,785,396	228,316,069,623	11,487,265,018	107,615,405,664	12,995,712,864	29,435,806,493	40,093,525,734
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	€ 454,589,279	5,043,625	-	95,071,666	354,473,988	-	-
Obligaciones con entidades financieras	19,722,102,024	19,051,315,494	51,356,364	79,608,679	159,217,344	304,483,314	76,120,829
	€ 20,176,691,303	19,056,359,119	51,356,364	174,680,345	513,691,332	304,483,314	76,120,829
Brechas de activos y pasivos	€ 409,767,094,093	209,259,710,504	11,435,908,654	107,440,725,319	12,482,021,532	29,131,323,179	40,017,404,905

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

Al 30 de setiembre de 2023, el impacto de una reducción de un 1.00% en colones costarricenses y 0.50% en la tasa de interés en dólares estadounidenses sobre los estados financieros consolidados en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida por ₡3,046,653,840 y US\$ 488,413 (pérdida de ₡1,889,137,838 y US\$ 268,729 al 31 de diciembre de 2022 y pérdida por ₡2,477,253,584 y US\$392,300 al 30 de setiembre de 2022), lo que hubiese tenido un impacto negativo en el patrimonio del Grupo de 2.81% (impacto negativo de 2.56% y 2.88% al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente). Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1.00% en colones costarricenses y 0.50% en la tasa de interés en dólares estadounidenses a la fecha del reporte hubiese tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

Según el Acuerdo SUGEF 2-10, 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 tesorería.

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

		<u>Setiembre 23</u>	<u>Diciembre 22</u>	<u>Setiembre 22</u>
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	€	927,458	846,668	1,065,352
Otros activos		-	2,178	1,091
		<u>927,458</u>	<u>848,846</u>	<u>1,066,443</u>
<u>Pasivos:</u>				
Otros pasivos		50,792	2,108	2,113
Posición neta en euros	€	<u>876,666</u>	<u>846,738</u>	<u>1,064,330</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	US\$	213,079,453	387,302,470	244,682,445
Inversiones en valores y depósitos		45,404,889	63,934,475	47,098,263
Cartera de créditos, neta		68,830,968	69,750,648	82,036,901
Cuentas y productos por cobrar		113,744	86,238	39,595
Otros activos		189,980	41,403	82,004
		<u>327,619,034</u>	<u>521,115,234</u>	<u>373,939,208</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público		282,065,215	482,359,282	316,488,649
Otras obligaciones financieras		14,072,087	78,409,521	36,063,130
Otras cuentas por pagar y provisiones		506,021	449,629	395,078
Otros pasivos		2,125,128	746,766	402,093
		<u>298,768,451</u>	<u>561,965,198</u>	<u>353,348,950</u>
Exposición / Posición neta en US dólares	US\$	<u>28,850,583</u>	<u>(40,849,964)</u>	<u>20,590,258</u>

El Grupo no utiliza la estrategia de cobertura cambiaria mediante instrumentos de derivados financieros, sin embargo, la entidad ejecuta la administración de este riesgo con base en el límite regulatorio de movimiento en la posición cambiaria, el análisis estadístico de volatilidad y una visión conservadora. El Grupo mantiene una posición cambiaria en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares o € euros, en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

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

Al 30 de setiembre de 2023, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡2,416,199,374 (pérdida de ₡3,464,813,661 al 30 de setiembre de 2022). (ver nota 20).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera (colonizado) se detalla como sigue:

		Setiembre 23								
<u>US dólares (colonizados)</u>		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
Activos										
Disponibilidades	¢	-	85,749,787,501	-	-	-	-	-	59,363,982	85,809,151,483
Cuenta de encaje con el BCCR		-	30,159,874,408	3,851,815	3,954,160	3,964,756	11,958,133	90,077,891	13,366,434	30,287,047,597
Inversiones		-	-	23,358,946,717	17,579,407	-	1,212,754	67,947,213	1,179,655,468	24,625,341,559
Cartera de créditos		972,715	514,581,826	36,943,515,333	92,914,865	47,146,448	31,331,202	-	-	37,630,462,389
	¢	972,715	116,424,243,735	60,306,313,865	114,448,432	51,111,204	44,502,089	158,025,104	1,252,385,884	178,352,003,028
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	-	152,641,323,585	-	-	-	-	335,602,666	-	152,976,926,251
Obligaciones con entidades financieras		-	1,848,663,138	5,444,417,404	21,473,193	21,530,731	64,939,020	153,568,181	72,586,844	7,627,178,511
Cargos por pagar		-	11,541	4,817,874	-	-	-	1,131,830	-	5,961,245
	¢	-	154,489,998,264	5,449,235,278	21,473,193	21,530,731	64,939,020	490,302,677	72,586,844	160,610,066,007
Brecha de activos y pasivos	¢	972,715	(38,065,754,529)	54,857,078,587	92,975,239	29,580,473	(20,436,931)	(332,277,573)	1,179,799,040	17,741,937,021

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera (colonizado) se detalla como sigue:

		Diciembre 22								
US dólares (colonizados)		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
Activos										
Disponibilidades	¢	-	191,072,959,841	-	-	-	-	-	30,099,500	191,103,059,341
Cuenta de encaje con el BCCR		-	42,454,202,236	3,324,205	3,333,365	15,992,910	54,299,632	25,336,706	36,627,940	42,593,116,994
Inversiones		-	-	36,980,162,433	4,807,558	-	6,893,517	-	1,496,050,871	38,487,914,379
Cartera de créditos		657,650	40,449,859,913	804,646,931	193,994,047	847,164,647	98,211,917	-	-	42,394,535,105
	¢	657,650	273,977,021,990	37,788,133,569	202,134,970	863,157,557	159,405,066	25,336,706	1,562,778,311	314,578,625,819
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	-	289,952,745,017	-	-	90,298,500	315,618,770	15,049,750	-	290,373,712,037
Obligaciones con entidades financieras		-	1,433,013,784	45,172,978,243	23,793,631	23,859,217	71,973,112	165,804,173	261,450,981	47,152,873,141
Cargos por pagar		-	60,139	48,874,063	-	227,956	1,459,735	4,515	-	50,626,408
	¢	-	291,385,818,940	45,221,852,306	23,793,631	114,385,673	389,051,617	180,858,438	261,450,981	337,577,211,586
Brecha de activos y pasivos	¢	657,650	(17,408,796,950)	(7,433,718,737)	178,341,339	748,771,884	(229,646,551)	(155,521,732)	1,301,327,330	(22,998,585,767)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera (colonizado) se detalla como sigue:

		Setiembre 22							TOTAL
US dólares (colonizados)		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	
Activos									
Disponibilidades	¢	-	115,636,285,459	-	-	-	-	-	115,636,285,459
Cuenta de encaje con el BCCR		-	39,641,430,220	4,217,581	4,229,222	4,240,896	30,008,867	92,512,029	39,838,161,455
Inversiones		-	-	27,874,927,793	23,150,237	-	3,955,792	-	29,800,013,149
Cartera de créditos		753,518	267,969,290	8,552,036,697	561,035,039	911,099,717	42,364,016,892	-	52,656,911,153
	¢	753,518	155,545,684,969	36,431,182,071	588,414,498	915,340,613	42,397,981,551	92,512,029	237,931,371,216
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	199,805,101,711	-	-	-	94,908,000	347,548,275	200,247,557,986
Obligaciones con entidades financieras		-	3,124,770,011	19,005,483,136	23,949,053	24,015,160	75,024,907	176,324,821	22,777,954,818
Cargos por pagar		-	63,209	39,908,814	-	-	163,666	913,047	41,048,736
	¢	-	202,929,934,931	19,045,391,950	23,949,053	24,015,160	170,096,573	524,786,143	223,066,561,540
Brecha de activos y pasivos	¢	753,518	(47,384,249,962)	17,385,790,121	564,465,445	891,325,453	42,227,884,978	(432,274,114)	14,864,809,676

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 30 de setiembre de 2023, si el US dólar, se hubiese apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiese sido de una ganancia de ₡1,615,050,593 (pérdida de ₡2,404,726,319 y ganancia de ₡1,368,620,640 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente), teniendo un impacto positivo en el patrimonio del Grupo del 1.37% (impacto negativo de 3.01% e impacto positivo de 1.44% al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y el riesgo de tecnologías de información, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación.

El riesgo operativo no incluye el riesgo estratégico o el riesgo de pérdida como resultado único de juicios autorizados hechos con respecto a la toma de riesgo de crédito, mercado, liquidez o seguro.

La estructura de gobierno para la gestión de riesgo operacional consiste en tres niveles de defensa en los que se distribuyen diferentes responsabilidades asociadas a los recursos principalmente a nivel local, y con soporte regional y corporativo. Las tres líneas de defensa se definen como sigue:

- *Gerencia del negocio y gerencias funcionales*, responsable de la gestión diaria de los riesgos, enfocada en identificar, evaluar y reportar cada exposición, en consideración del Apetito de Riesgo aprobado y sus políticas, procedimientos y controles. Generalmente se asocia a las líneas de negocio o a las actividades sustantivas de la entidad.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Área de gestión de riesgo independiente*, la segunda línea que complementa a la primera por medio del seguimiento y reporte a las instancias respectivas. Generalmente incluye la unidad de riesgos y la unidad o función de cumplimiento.
- *Auditoría interna*, la tercera línea consiste en una función o unidad de Auditoría Interna independiente y efectiva, que proporciona al Órgano de Dirección información sobre la calidad del proceso de gestión del riesgo, esto por medio de sus revisiones y vinculándolos con la cultura, la estrategia, los planes de negocio y las políticas de la entidad.

La gestión de riesgo operativo basa el desarrollo y aplicación de sus actividades en conformidad con la “Política de gestión de riesgo operacional”, el Manual de Riesgo Integral y en los procedimientos internos determinados por el Grupo para tal fin, así como también las regulaciones locales en cuanto a las materias que le competen al área.

La estrategia para una adecuada gestión del riesgo operacional incluye el establecimiento y mantenimiento de límites de tolerancia al riesgo operativo concordancia con las pautas generales o apetito de riesgo aprobados por el órgano de dirección y la Alta Gerencia, el cual incluye un marco o proceso que comprende las siguientes etapas: Identificación, Medición y evaluación, Control y mitigación, y Monitoreo e información.

e) Administración del riesgo de capital

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un requerimiento mínimo de capital, de ₡17,121,000,000 y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, el Banco que forma parte del Grupo cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Según Circular CNS-1778/04 y CNS-1779/06 del 12 de enero de 2023, el CONASSIF dispuso en firme adicionar el Transitorio 2 al Acuerdo CONASSIF 3-16 “Reglamento sobre suficiencia patrimonial de grupos y conglomerados financieros”, el cual establece que: “Con fecha de corte al 31 de diciembre de 2022, y hasta el 31 de diciembre de 2024, los incisos: ‘Resultado acumulado de ejercicios anteriores’ y el ‘Resultado del periodo menos las deducciones que por ley correspondan’, que forma parte del Capital Secundario, según este Reglamento, pasarán a formar parte, respetando su signo positivo o negativo, de los componentes establecidos en el Capital Primario”.

Al 30 de setiembre de 2023, Banco CMB cuenta con un capital base de ₡77,448,786,171 (₡52,125,696,412 y ₡48,243,007,645 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

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

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

Al 30 de setiembre de 2023, la subsidiaria Citi Valores Accival, S.A. cuenta con un capital base de ₡3,588,530,706 (₡3,717,928,360 y ₡4,425,693,264 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

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

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, el Grupo cuenta con una suficiencia patrimonial mayor a uno.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(8) Propiedades, mobiliario y equipo (neto)

Al 30 de setiembre de 2023, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Activos por derecho de uso (*)	Total
<u>Costo</u>			
Saldos al 1 de enero de 2023	¢ 1,550,258,136	1,269,581,373	2,819,839,509
Adiciones	389,861,687	55,807,815	445,669,502
Retiros	-	(53,589,541)	(53,589,541)
Saldos al 30 de setiembre de 2023	¢ 1,940,119,823	1,271,799,647	3,211,919,470
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldos al 1 de enero de 2023	¢ 1,066,138,693	773,597,418	1,839,736,111
Gasto por depreciación	165,844,106	192,253,687	358,097,793
Reclasificaciones	(69,151)	(280,903)	(350,054)
Retiros	¢ -	(53,576,327)	(53,576,327)
Saldos al 30 de setiembre de 2023	¢ 1,231,913,648	911,993,875	2,143,907,523
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al 30 de setiembre de 2023	¢ 708,206,175	359,805,772	1,068,011,947

Al 31 de diciembre de 2022, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Activos por derecho de uso (*)	Total
<u>Costo</u>			
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 1,435,437,182	1,269,581,373	2,705,018,555
Adiciones	166,955,622	-	166,955,622
Retiros	(52,134,668)	-	(52,134,668)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 1,550,258,136	1,269,581,373	2,819,839,509
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 1,016,279,064	517,087,765	1,533,366,829
Gasto por depreciación	101,994,296	259,946,533	361,940,829
Retiros	(52,134,667)	-	(52,134,667)
Reclasificaciones	-	(3,436,880)	(3,436,880)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 1,066,138,693	773,597,418	1,839,736,111
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 484,119,443	495,983,955	980,103,398

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Activos por derecho de uso (*)	Total
<u>Costo</u>			
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 1,435,437,182	1,269,581,373	2,705,018,555
Adiciones	35,011,238	-	35,011,238
Retiros	(52,134,668)	-	(52,134,668)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢ 1,418,313,752	1,269,581,373	2,687,895,125
<u>Depreciación acumulada:</u>	-		
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 1,016,279,064	517,087,765	1,533,366,829
Gasto por depreciación	80,739,268	195,690,567	276,429,835
Retiros	(52,134,668)	-	(52,134,668)
Reclasificaciones	-	(3,436,880)	(3,436,880)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢ 1,044,883,664	709,341,452	1,754,225,116
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 419,158,118	752,493,608	1,171,651,726
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢ 373,430,088	560,239,921	933,670,009

(*) El grupo arrienda el local de sus oficinas ubicado en San Rafael de Escazú, Costa Rica. El arrendamiento es por un plazo de 5 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de esa fecha. Para este arrendamiento, el pago es renegociado cada 5 años para reflejar el alquiler a precios de mercado. El Grupo no mantiene contratos de arrendamiento con arrendador.

El grupo mantiene arrendamientos a corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Activos por derecho de uso

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos en los que el Grupo es el arrendatario:

		Setiembre 23		
		Vehículos	Edificio	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2023	¢	53,589,541	1,215,991,832	1,269,581,373
Adiciones		55,807,815	-	55,807,815
Retiros		(53,589,541)	-	(53,589,541)
Saldo al 30 de setiembre de 2023		55,807,815	1,215,991,832	1,271,799,647
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2023		44,002,318	729,595,100	773,597,418
Depreciación del periodo		9,854,912	182,398,775	192,253,687
Reclasificaciones		(280,903)	-	(280,903)
Retiros		(53,576,327)	-	(53,576,327)
Saldo al 30 de setiembre de 2023		-	911,993,875	911,993,875
<u>Saldos netos:</u>				
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	55,807,815	303,997,957	359,805,772
		Diciembre 22		
		Vehículos	Edificio	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	¢	53,589,541	1,215,991,832	1,269,581,373
Saldo al 31 de diciembre de 2022		53,589,541	1,215,991,832	1,269,581,373
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022		30,691,030	486,396,735	517,087,765
Depreciación del periodo		13,311,288	246,635,245	259,946,533
Reclasificaciones		-	(3,436,880)	(3,436,880)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		44,002,318	729,595,100	773,597,418
<u>Saldos netos</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	9,587,223	486,396,732	495,983,955

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Setiembre 22		
		Vehículos	Edificio	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	¢	53,589,541	1,215,991,832	1,269,581,373
Saldo al 30 de setiembre de 2022		53,589,541	1,215,991,832	1,269,581,373
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022		30,691,030	486,396,735	517,087,765
Depreciación del periodo		9,854,912	185,835,655	195,690,567
Reclasificaciones		-	(3,436,880)	(3,436,880)
Saldo al 30 de setiembre de 2022		40,545,942	668,795,510	709,341,452
<u>Saldos netos</u>				
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	13,043,599	547,196,322	560,239,921

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Gastos pagados por anticipado	¢ 72,005,496	55,029,366	71,530,366
Otros bienes	43,452,796	43,452,798	43,452,798
Operaciones pendientes de imputación	778,614,675	235,273,421	50,491,043
Otros activos restringidos (Nota 3)	20,234,775	22,459,910	23,606,429
	914,307,742	356,215,495	189,080,636
Cargos diferidos	29,787,201	52,550,276	55,026,973
	¢ 944,094,943	408,765,771	244,107,609

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Costo de mejoras a propiedad arrendada	¢ 1,278,552,874	1,292,430,295	1,292,069,825
Amortización de mejoras a propiedad arrendada	(1,248,765,673)	(1,239,880,019)	(1,237,042,852)
	¢ 29,787,201	52,550,276	55,026,973

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2023, el gasto por amortización de las mejoras a la propiedad arrendada corresponde a ₡13,924,246 (₡15,931,187 y ₡13,094,021 al 31 de diciembre y 30 de setiembre 2022, respectivamente).

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 30 de setiembre 2023, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista			
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	Total
Con el público	₡ 449,059,763,277	-	328,043,916	449,387,807,193
Restingidos e inactivos	-	19,558,750	13,558,750	33,117,500
Cargos por pagar	-	-	1,440,391	1,440,391
	449,059,763,277	19,558,750	343,043,057	449,422,365,084
Otras obligaciones (b)				790,309,752
			₡	450,212,674,836

Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista			
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	Total
Con el público	₡ 538,113,068,374	-	411,917,270	538,524,985,644
Restingidos e inactivos	-	-	15,049,750	15,049,750
Cargos por pagar	-	-	1,836,261	1,836,261
	538,113,068,374	-	428,803,281	538,541,871,655
Otras obligaciones (b)				770,814,698
			₡	539,312,686,353

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢ 448,356,897,062	-	437,638,275	448,794,535,337
Restingidos e inactivos	-	3,816	15,818,000	15,821,816
Cargos por pagar	-	-	1,196,213	1,196,213
	448,356,897,062	3,816	454,652,488	448,811,553,366
Otras obligaciones (b)				1,060,405,492
			¢	449,871,958,858

(b) Otras obligaciones con el público

Las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Cheques de gerencia	¢ 765,097,125	764,420,918	1,052,357,598
Cheques certificados	-	362,643	362,643
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	25,212,627	6,031,137	7,685,251
	¢ 790,309,752	770,814,698	1,060,405,492

(c) Por clientes

Al 30 de setiembre 2023, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	382	-	-	382
Restingidos e inactivos	-	2	3	5
	382	2	3	387

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	360	-	1	361
Restingidos e inactivos	-	-	3	3
	360	-	4	364

Al 30 de setiembre de 2022, las obligaciones con el público por cantidad de clientes se detallan como sigue:

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	354	-	1	355
Restingidos e inactivos	-	1	3	4
	354	1	4	359

Al 30 de setiembre 2023, los certificados de inversión emitidos en colones costarricenses se componen de documentos emitidos a plazos de hasta 12 meses, y a tasas anuales de 2.00% (4.75% al 31 de diciembre de 2022 y entre 0.90% y 4.75% al 30 de setiembre de 2022, respectivamente). Los certificados emitidos en dólares estadounidenses tienen plazos de hasta 12 meses; y tasas anuales que varían entre el 0.30% y 1.50% (entre 0.10% y 0.75% al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Obligaciones con entidades

a) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con financieras se detallan como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
<u>Depósitos:</u>			
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	¢ 1,540,592,405	1,552,771,760	2,788,215,429
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	125,080,550,332	28,779,240,447	64,411,623,569
Total depósitos	126,621,142,737	30,332,012,207	67,199,838,998
<u>Préstamos por pagar:</u>			
Entidades financieras del país	35,469,690	9,661,151	13,418,612
Entidades financieras del exterior	5,423,500,000	45,149,250,000	18,981,600,000
Otras entidades no financieras	319,545,683	560,948,206	658,166,195
Total préstamos por pagar	5,778,515,373	45,719,859,357	19,653,184,807
Cargos por pagar	4,817,874	48,874,063	39,908,814
	¢ 132,404,475,984	76,100,745,627	86,892,932,619

Vencimiento de préstamos por pagar

Al 30 de setiembre de 2023, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

	Entidades Financieras del País	Entidades Financieras del Exterior	
Tasas de interés	US\$ De 7.00%	De 5.33%	Total
Menos de un año	¢ 260,313,579	5,423,500,000	5,683,813,579
De 1 a 3 años	78,635,218	-	78,635,218
De 4 a 5 años	16,066,576	-	16,066,576
	¢ 355,015,373	5,423,500,000	5,778,515,373

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

		Entidades Financieras del País	Entidades Financieras del Exterior	
Tasas de interés	US\$	De 4.92%	De 4.33%	Total
Menos de un año	¢	285,758,910	45,149,250,000	45,435,008,910
De 1 a 3 años		284,850,447	-	284,850,447
	¢	570,609,357	45,149,250,000	45,719,859,357

Al 30 de setiembre de 2022, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

		Entidades Financieras del País	Entidades Financieras del Exterior	
Tasas de interés	US\$	De 4,92%	De 2.61%	Total
Menos de un año	¢	323,197,077	18,981,600,000	19,304,797,077
De 1 a 3 años		348,387,730	-	348,387,730
	¢	671,584,807	18,981,600,000	19,653,184,807

b) Pasivos por arrendamientos

Al 30 de setiembre de 2023, el saldo de los pasivos por arrendamiento es por un monto de ¢355,015,373 (¢570,609,357 y ¢671,584,807 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente) y corresponden a 2 contratos de arrendamiento con vencimientos entre el 2024 y 2028.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

Setiembre 23			
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 268,812,106	8,498,527	260,313,579
De 1 a 3 años	82,304,959	3,669,741	78,635,218
De 4 a 5 años	17,345,974	1,279,398	16,066,576
	¢ 368,463,039	13,447,666	355,015,373

Diciembre 22			
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 299,650,497	13,891,575	285,758,922
De 1 a 3 años	289,695,130	4,844,695	284,850,435
	¢ 589,345,627	18,736,270	570,609,357

Setiembre 22			
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 315,860,581	17,066,293	298,794,288
De 1 a 3 años	380,604,130	7,813,611	372,790,519
	¢ 696,464,711	24,879,904	671,584,807

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La conciliación entre las obligaciones con entidades y los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, según lo requerido por la NIC 7, se detallan a continuación:

Setiembre 23				
	Obligaciones con entidades	Obligaciones con entidades financieras del exterior	Pasivo por derechos de uso	Total
Saldos al 1 de enero de 2023	¢ 9,661,151	45,149,250,000	560,948,206	45,719,859,357
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento				
Nuevas obligaciones con entidades financieras	35,469,690	13,493,750,000	-	13,529,219,690
Pago de obligaciones con entidades financieras	(9,661,151)	(48,891,300,000)	(185,828,591)	(49,086,789,742)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	35,469,690	9,751,700,000	375,119,615	10,162,289,305
Relacionados con pasivos:				
Gastos por diferencial cambiario	-	(4,328,200,000)	(55,573,932)	(4,383,773,932)
Total relacionados con pasivos:	-	(4,328,200,000)	(55,573,932)	(4,383,773,932)
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢ 35,469,690	5,423,500,000	319,545,683	5,778,515,373

Diciembre 22				
	Obligaciones con entidades	Obligaciones con entidades financieras del exterior	Pasivo por derechos de uso	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 23,317,676	48,393,750,000	877,779,214	49,294,846,890
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento				
Nuevas obligaciones con entidades financieras	-	46,877,250,000	-	46,877,250,000
Pago de obligaciones con entidades financieras	(12,093,221)	(49,584,700,000)	(257,981,370)	(49,854,774,591)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	11,224,455	45,686,300,000	619,797,844	46,317,322,299
Relacionados con pasivos:				
Gastos por diferencial cambiario	(1,563,306)	(537,050,000)	(58,849,636)	(597,462,942)
Total relacionados con pasivos:	(1,563,306)	(537,050,000)	(58,849,636)	(597,462,942)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢ 9,661,149	45,149,250,000	560,948,208	45,719,859,357

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Setiembre 22				
	Obligaciones con entidades	Obligaciones con entidades financieras del exterior	Pasivo por derechos de uso	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 23,317,678	48,393,750,000	877,779,212	49,294,846,890
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento				
Nuevas obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-
Pago de obligaciones con entidades financieras	(9,446,263)	(30,833,800,000)	(202,567,573)	(31,045,813,836)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	13,871,415	17,559,950,000	675,211,639	18,249,033,054
Relacionados con pasivos:				
Gastos por diferencial cambiario	(452,803)	1,421,650,000	(17,045,444)	1,404,151,753
Total relacionados con pasivos:	(452,803)	1,421,650,000	(17,045,444)	1,404,151,753
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢ 13,418,612	18,981,600,000	658,166,195	19,653,184,807

(12) Impuesto sobre la renta

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

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	¢ 11,181,247,651	5,987,510,883	3,824,644,740	2,152,902,233
Ingreso por disminución de impuesto sobre la renta corriente	13,236,360	17,765,384	7,031,756	17,765,384
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	11,168,011,291	5,969,745,499	3,817,612,984	2,135,136,849
Gasto por impuesto sobre la renta de años anteriores	22,245,351	-	-	-
Ingreso por disminución de impuesto sobre la renta de periodos anteriores	88,552,468	192,487,196	-	-
Impuesto sobre la renta de periodos anteriores, neto	(66,307,117)	(192,487,196)	-	-
Impuesto sobre la renta	11,101,704,174	5,777,258,303	3,817,612,984	2,135,136,849
Gasto de impuesto sobre la renta diferido	462,347,274	90,339,771	60,303,071	69,973,951
Ingreso por disminución de impuesto sobre la renta diferido	158,985,160	413,188,538	55,421,520	114,856,005
Impuesto sobre la renta diferido, neto	303,362,114	(322,848,767)	4,881,551	(44,882,054)
Subtotal gasto por impuesto sobre la renta	11,405,066,288	5,454,409,536	3,822,494,535	2,090,254,795
Gasto por impuesto sobre ganancias de capital del periodo	433,903,973	13,284,851	433,903,973	269,166
Gasto por impuesto sobre ganancias de capital de años anteriores	-	416,603	-	-
Impuesto sobre ganancias de capital	433,903,973	13,701,454	433,903,973	269,166
Total gasto por impuesto sobre la renta	¢ 11,838,970,261	5,468,110,990	4,256,398,508	2,090,523,961

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las subsidiarias del Grupo deben presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año. A la fecha de este informe, las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre 2022, 2021, 2020 y 2019.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	¢ 45,960,701,884	16,859,577,564	13,986,276,905	6,733,517,005
Impuesto esperado	13,788,210,565	5,057,873,269	4,195,883,071	2,020,055,101
Menos:				
Ingresos no gravables	(2,975,550,452)	(5,087,911,115)	(331,327,975)	316,629,206
Más:				
Gastos no deducibles	592,406,175	5,484,447,382	(42,060,561)	(246,429,512)
Impuesto sobre la renta	¢ 11,405,066,288	5,454,409,536	3,822,494,535	2,090,254,795
Tasa efectiva de impuesto de renta	25%	32%	27%	31%

El importe de impuesto sobre la renta generado bajo el esquema de ganancias y pérdidas de capital se detalla como sigue:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Ganancias de capital	¢ 4,584,073,469	186,934,025	3,716,036,239	1,794,439
Pérdidas de capital acumuladas por amortizar	(1,691,380,314)	(98,368,352)	(823,343,084)	-
Base imponible renta ganancias de capital	2,892,693,155	88,565,673	2,892,693,155	1,794,439
Total gasto por rentas de capital del periodo	433,903,973	13,284,851	433,903,973	269,166
Mas:				
Gasto de impuesto de periodos anteriores	-	416,603	-	-
Total gasto por rentas de capital	¢ 433,903,973	13,701,454	433,903,973	269,166
Tasa de impuesto	15%	15%	15%	15%

El saldo de las cuentas de impuesto sobre la renta diferido y del impuesto sobre la renta por cobrar, es el siguiente:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Activo por impuesto sobre renta diferido	¢ 668,058,370	1,573,585,808	1,120,811,451
Pasivo por impuesto sobre renta diferido	1,271,592,525	-	-
Impuesto sobre renta diferido neto	(603,534,155)	1,573,585,808	1,120,811,451
Impuesto sobre la renta por cobrar	70,838,894	104,195,489	102,216,982
Impuesto al valor agregado soportado	16,920,927		
Saldo neto	¢ (515,774,334)	1,677,781,297	1,223,028,433

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2023, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Setiembre 23		
		Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢	450,229,917	-	450,229,917
Ganancias o pérdidas no realizadas		217,828,453	1,271,592,525	(1,053,764,072)
	¢	668,058,370	1,271,592,525	(603,534,155)

Al 31 de diciembre de 2022, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Diciembre 22		
		Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢	567,663,400	-	567,663,400
Ganancias o pérdidas no realizadas		1,005,922,408	-	1,005,922,408
	¢	1,573,585,808	-	1,573,585,808

Al 30 de setiembre de 2022, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Setiembre 22		
		Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢	401,829,254	-	401,829,254
Ganancias o pérdidas no realizadas		718,982,197	-	718,982,197
	¢	1,120,811,451	-	1,120,811,451

El movimiento de las diferencias temporales al 30 de setiembre de 2023 es como sigue:

		Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢	1,005,922,408	(185,928,631)	(1,873,757,849)	(1,053,764,072)
Provisiones		567,663,400	(117,433,483)	-	450,229,917
Subtotal	¢	1,573,585,808	(303,362,114)	(1,873,757,849)	(603,534,155)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las diferencias temporales al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ (1,060,427,907)	379,510,596	1,686,839,719	1,005,922,408
Provisiones	195,282,442	372,380,958	-	567,663,400
Subtotal	¢ (865,145,465)	751,891,554	1,686,839,719	1,573,585,808

El movimiento de las diferencias temporales al 30 de setiembre de 2022 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ (1,060,427,907)	116,301,955	1,663,108,149	718,982,197
Provisiones	195,282,442	206,546,812	-	401,829,254
Subtotal	¢ (865,145,465)	322,848,767	1,663,108,149	1,120,811,451

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

(13) tras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Honorarios por pagar	¢ 91,462,839	75,391,420	70,807,025
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	5,511,404,887	4,305,409,794	2,329,145,440
Aportaciones patronales por pagar	252,778,973	377,355,180	430,144,413
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	1,920,069,324	1,565,154,396	1,018,232,030
Vacaciones acumuladas por pagar	259,083,283	264,831,779	307,832,259
Aguinaldo acumulado por pagar	243,496,351	21,646,947	166,467,630
Otras cuentas y comisiones por pagar	985,795,298	1,476,615,633	1,117,059,864
Obligaciones sobre préstamos con partes relacionadas	7,476,569	7,476,569	-
	¢ 9,271,567,524	8,093,881,718	5,439,688,661

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, el capital social autorizado, suscrito y pagado está conformado por 36,235,172,305 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ₡1.00 cada una, para un total de ₡36,235,172,305, para cada uno de los periodos en análisis.

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, el monto de los aportes patrimoniales no capitalizados es por ₡3,272,341,724.

(c) 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.

El ajuste por valuación de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral corresponde a las ganancias, pérdidas y deterioros se muestra como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Ganancia no realizada por valuación de inversiones	₡ 2,925,871,598	-	-
Pérdida no realizada por valuación de inversiones	-	(1,449,733,463)	(1,395,741,254)
Deterioro de inversiones al valor razonable	643,703,440	1,263,465,544	386,103,409
	₡ 3,569,575,038	(186,267,919)	(1,009,637,845)

(d) Reserva legal

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, la reserva legal del Grupo asciende a ₡12,497,290,907.

(e) Dividendos

Al 30 de setiembre de 2023 y 30 de setiembre de 2022 no se han pagado dividendos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En octubre de 2022, el Grupo recibió dividendos decretados por sus subsidiarias Banco CMB (Costa Rica), S.A por un monto de ₡14,375,206,946, Asesores Corporativos de Costa Rica S.A, por un monto de ₡8,050,000,000 y Citi Valores Accival, S.A por un monto de ₡651,879,675, para un total de ₡23,077,086,621. En el mismo acto, según Asamblea de Accionistas celebrada el 14 de octubre de 2022, el Grupo acordó la distribución y pago de dividendos en efectivo a su Casa Matriz por el monto total de ₡23,077,086,621, recibido de sus subsidiarias.

(15) Utilidad básica por acción

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

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

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Utilidad neta	₡ 34,121,731,623	18,874,081,591	11,391,466,574
Utilidad neta atribuible a los accionistas	34,121,731,623	18,874,081,591	11,391,466,574
Cantidad promedio de acciones comunes	36,235,172,305	36,235,172,305	36,235,172,305
Utilidad neta por acción	₡ 0.94	0.52	0.31

(16) Cuentas contingentes

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

El Grupo mantiene contingencias como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Garantías de cumplimiento otorgadas	₡ 20,344,023,808	22,189,989,915	19,455,955,774
Garantías de participación otorgadas	3,266,249	115,307,370	173,386,688
	20,347,290,057	22,305,297,285	19,629,342,462
Lineas de crédito de utilización automática	10,400,794,128	11,493,999,915	11,017,898,794
	₡ 30,748,084,185	33,799,297,200	30,647,241,256

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Setiembre 23	Diciembre 22	Setiembre 22
Valores recibidos en garantía	₡ 72,855,855,860	72,864,564,521	90,612,838,122
Valores recibidos en custodia	163,998,374,743	213,837,261,556	149,513,605,693
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	37,244,107,474	35,841,912,598	39,080,759,152
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	56,946,750,000	24,079,600,000	53,781,200,000
Otras	23,569,771,981	30,521,089,330	29,814,948,280
	₡ 354,614,860,058	377,144,428,005	362,803,351,247

Al 30 de setiembre de 2023, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ₡163,059,341,829 (₡213,823,021,492 y ₡149,497,972,056 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2023, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ₡601,458 (₡690,497 y ₡717,727 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente).

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Administración de carteras

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, no se mantienen carteras administradas.

(b) Operaciones a plazo y recompras tripartitas

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

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, no hay posiciones de comprador a plazo.

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, no hay posiciones de vendedor a plazo en las operaciones de recompra tripartita.

Al 30 de setiembre de 2023, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras tripartitas denominado en dólares estadounidenses fue valuado al tipo de cambio de venta ₡542.35 (₡601.99 y ₡632.72 al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, respectivamente) por cada dólar estadounidense.

(c) Llamadas al margen

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, no hay llamadas al margen.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Préstamos con otros recursos	¢	812,986,464	658,121,149	198,762,109	307,347,501
Factoraje		378,087,270	359,544,258	144,914,320	132,272,658
	¢	<u>1,191,073,734</u>	<u>1,017,665,407</u>	<u>343,676,429</u>	<u>439,620,159</u>

(20) Ingresos y gastos por diferencias de cambio

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

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
<u>Ingresos:</u>					
Por obligaciones con el público	¢	39,310,507,794	40,207,088,390	3,215,059,409	21,991,393,965
Por otras obligaciones financieras		6,843,468,379	4,205,411,492	590,626,886	4,182,092,010
Por otras cuentas por pagar y provisiones		80,482,041	28,994,067	23,227,505	22,006,105
Por disponibilidades		3,382,579,855	4,190,439,873	1,226,642,373	72,946,889
Por inversiones en instrumentos financieros		41,372,600	744,679,535	4,408,706	23,916,897
Por créditos vigentes		129,686,244	253,213,537	7,366,286	47,108,631
Por créditos vencidos y en cobro judicial		-	51	-	51
Por cuentas y comisiones por cobrar		14,666,090	7,697,885	5,083,426	4,830,117
	¢	<u>49,802,763,003</u>	<u>49,637,524,830</u>	<u>5,072,414,591</u>	<u>26,344,294,665</u>
<u>Gastos:</u>					
Por obligaciones con el público	¢	35,308,669,537	41,643,763,902	3,841,656,451	21,978,170,905
Por otras obligaciones financieras		1,492,490,388	5,015,648,560	127,727,693	22,546,056
Por otras cuentas por pagar y provisiones		56,685,304	47,370,656	3,799,224	12,466,351
Por disponibilidades		9,905,357,938	5,383,441,482	566,115,165	5,123,926,773
Por inversiones en instrumentos financieros		187,329,907	209,338,079	22,305,227	165,156,656
Por créditos vigentes		434,183,519	800,732,595	19,759,093	773,249,761
Por créditos vencidos y en cobro judicial		455,848	11,440	-	-
Por cuentas y comisiones por cobrar		1,391,188	2,031,777	191,295	1,183,096
		<u>47,386,563,629</u>	<u>53,102,338,491</u>	<u>4,581,554,148</u>	<u>28,076,699,598</u>
	¢	<u>2,416,199,374</u>	<u>(3,464,813,661)</u>	<u>490,860,443</u>	<u>(1,732,404,933)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Por captaciones a la vista	¢	1,940,323,803	224,077,428	862,849,264	191,947,964
Por captaciones a plazo		2,257,001	1,274,618	875,065	763,061
	¢	<u>1,942,580,804</u>	<u>225,352,046</u>	<u>863,724,329</u>	<u>192,711,025</u>

(22) Gasto por estimación de deterioro e ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones

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

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Por cartera de créditos	¢	238,638,853	842,106,887	34,147,757	437,793,564
Específica para contingentes		191,743,103	264,344,101	29,314,513	161,826,786
Genérica para créditos		85,660,127	121,823,424	56,153,270	56,122,514
Genérica para contingentes		1,676,714	2,727,779	1,205,976	627,985
Estimación de deterioro de inversiones		91,705,398	188,910,657	123,131	158,228,664
	¢	<u>609,424,195</u>	<u>1,419,912,848</u>	<u>120,944,647</u>	<u>814,599,513</u>

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

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Específica para créditos	¢	503,168,500	365,664,824	122,831,044	189,559,236
Por créditos contingentes		246,457,263	106,151,854	20,889,209	11,873,793
Genérica para créditos		58,465,541	146,240,895	1,519,584	53,092,365
Genérica para contingentes		3,508,446	4,740,688	619,031	731,391
Disminución de estimación de inversiones		711,467,501	131,206,430	201,133,367	5,414,202
	¢	<u>1,523,067,251</u>	<u>754,004,691</u>	<u>346,992,235</u>	<u>260,670,987</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Giros y transferencias	¢	219,332,200	224,263,372	68,791,478	87,674,177
Tarjetas de crédito		206,018,830	218,804,550	63,256,639	84,148,305
Otras comisiones de partes relacionadas		356,767,391	340,722,208	129,327,875	138,806,026
Por operaciones bursátiles		8,704,823	41,595,981	3,323,593	6,066,440
Otros		1,005,821,104	1,265,742,847	332,012,323	437,937,264
	¢	<u>1,796,644,348</u>	<u>2,091,128,958</u>	<u>596,711,908</u>	<u>754,632,212</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Las comisiones por servicios se detallan como sigue:

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Servicios bursátiles	¢	20,668,347	21,593,484	7,802,533	1,222,134
Sistema Integrado de Pago Electrónico		827,025,177	761,561,049	270,619,507	260,595,909
Cambio de divisas		5,470,934,017	4,835,995,579	1,668,298,238	1,639,328,452
Con partes relacionadas		68,448,508	81,043,115	20,151,789	27,500,234
Por otros servicios		165,092,119	154,059,685	53,531,840	55,090,598
Por servicios de las bolsas de valores		12,422,362	14,389,890	4,212,332	4,945,358
	¢	<u>6,564,590,530</u>	<u>5,868,642,802</u>	<u>2,024,616,239</u>	<u>1,988,682,685</u>

(25) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢	32,468,413	40,906,949	4,197,948	39,454,251
Diferencias de cambio por otros activos		381,264,641	1,690,093,137	-	782,482,559
Disminución de provisiones por obligaciones patronales		27,165,357	24,288,586	27,165,357	-
Disminución de provisiones por litigios		10,156,972	15,420,823	-	-
Ingresos operativos varios		158,521,214	91,936,138	48,670,081	72,021,020
	¢	<u>609,576,597</u>	<u>1,862,645,633</u>	<u>80,033,386</u>	<u>893,957,830</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢	235,566,804	389,288,022	75,424,925	4,872,012
Diferencias de cambio por otros activos		178,715,426	-	178,715,426	-
Impuestos municipales		257,346,837	82,946,630	91,420,044	6,098,690
Otros impuestos pagados en el país		563,029,080	502,592,122	67,571,647	168,518,294
Impuesto al valor agregado		123,114,180	-	123,114,180	-
Gastos operativos varios		407,592,766	339,298,207	153,846,636	234,588,478
	¢	<u>1,765,365,093</u>	<u>1,314,124,981</u>	<u>690,092,858</u>	<u>414,077,474</u>

(27) Gastos de personal

Los gastos administrativos de personal se detallan como sigue:

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	2,743,892,990	3,124,295,347	870,327,455	1,100,972,864
Décimotercer sueldo		254,971,515	209,074,514	110,944,256	65,179,487
Vacaciones		189,223,858	190,499,967	57,233,929	55,471,989
Auxilio de cesantía		79,365,891	77,037,113	18,829,569	18,306,581
Cargas sociales patronales		847,965,570	879,766,392	275,790,032	337,437,302
Otros gastos de personal		161,720,372	189,142,462	48,666,785	59,659,642
	¢	<u>4,277,140,196</u>	<u>4,669,815,795</u>	<u>1,381,792,026</u>	<u>1,637,027,865</u>

(28) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 23	Setiembre 22	Setiembre 23	Setiembre 22
Gastos por servicios externos	¢	518,197,149	572,493,904	185,834,109	228,223,283
Gastos por movilidad y comunicación		137,162,063	157,714,054	46,236,559	53,864,877
Gastos de infraestructura		624,488,894	592,227,392	208,583,056	208,662,099
Gastos generales		120,091,120	123,259,718	42,019,889	45,236,191
	¢	<u>1,399,939,226</u>	<u>1,445,695,068</u>	<u>482,673,613</u>	<u>535,986,450</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha de corte, con base en la información del mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financieros en una fecha dada. Los cálculos involucran supuestos y consideraciones de la administración, por lo tanto, no son exactos. Cualquier cambio en estos supuestos pueden afectar las estimaciones del valor razonable.

A. *Clasificaciones contables y valores razonables*

El valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable y los que no se presentan al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, se detalla como sigue:

		Setiembre 23		
		Valor Razonable		
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<u>Activos Financieros medidos al valor razonable</u>				
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales</u>				
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica y BCCR	¢ 150,694,997,092	-	150,694,997,092	-
<u>Activos Financieros al costo amortizado</u>				
Efectivo	¢ 198,819,894,308	-	198,819,894,308	-
Cartera de Crédito	¢ 105,205,335,849	-	-	104,530,346,737
Inversiones al costo amortizado	¢ 256,321,050,000	-	256,321,050,000	-
<u>Pasivos Financieros al costo amortizado</u>				
Depósitos a la vista	¢ 449,869,631,779	-	449,869,631,779	-
Depósitos a plazo	¢ 341,602,666	-	-	332,555,499
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 126,621,142,737	-	-	126,621,142,737
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 5,423,500,000	-	-	5,423,500,000
Pasivo por derecho de uso	¢ 355,015,373	-	-	355,015,373

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 22			
		Valor en libros	Valor Razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<u>Activos Financieros medidos al valor razonable</u>					
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales</u>					
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica y BCCR	¢	288,531,880,037	-	288,531,880,037	
<u>Activos Financieros al costo amortizado</u>					
Efectivo	¢	300,394,836,573	-	300,394,836,573	-
Cartera de Crédito	¢	115,680,035,551	-	-	115,786,042,226
Inversiones al costo amortizado	¢	126,901,987,000	-	126,901,987,000	-
<u>Pasivos Financieros al costo amortizado</u>					
Depósitos a la vista	¢	538,883,883,072	-	538,883,883,072	-
Depósitos a plazo	¢	426,967,020	-	-	500,441,248
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢	30,332,012,207	-	-	30,332,012,207
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢	45,149,250,000	-	-	45,149,250,000
Pasivo por derecho de uso	¢	570,609,357	-	-	570,609,357
		Setiembre 22			
		Valor en libros	Valor Razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<u>Activos Financieros medidos al valor razonable</u>					
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales</u>					
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica y BCCR	¢	101,252,265,925	-	101,252,265,925	-
<u>Activos Financieros al costo amortizado</u>					
Efectivo	¢	223,168,818,567	-	223,168,818,567	-
Cartera de Crédito	¢	134,657,085,256	-	-	134,724,991,552
Inversiones al costo amortizado	¢	179,039,680,000		179,039,680,000	
<u>Pasivos Financieros al costo amortizado</u>					
Depósitos a la vista	¢	449,417,306,370	-	449,417,306,370	-
Depósitos a plazo	¢	453,456,275	-	-	576,238,653
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢	67,199,838,998	-	-	67,199,838,998
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢	18,981,600,000	-	-	18,981,600,000
Pasivo por derecho de uso	¢	671,584,807	-	-	671,584,807

B. Medición de los valores razonables

i. Técnicas de valoración y datos de entrada no observables significativos

Los siguientes supuestos, fueron utilizados por la Administración para estimar el valor razonable de cada cuenta en el estado consolidado de situación financiera:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (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 instrumentos financieros

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

- (c) Cartera de créditos

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

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

- (d) Obligaciones con el público a la vista

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

- (e) Obligaciones con el público a plazo

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Obligaciones con entidades financieras

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

Estas estimaciones utilizan un modelo de caída de flujos de fondos. Estos modelos se utilizan para pronosticar cómo vencen los saldos existentes en un horizonte de cinco años, bajo los diferentes escenarios de tasas de interés.

ii. *Transferencias entre Nivel 1y Nivel 2*

Al 30 de setiembre de 2023, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2022, no se transfirieron instrumentos financieros desde el Nivel 1 al Nivel 2.

(30) Contingencias

Fiscal

El 06 de setiembre de 2021, mediante documento N° DGCN-SF-PD-54-2021-26-11-03, la Dirección General de Grandes Contribuyentes (DGCN) notificó al Banco el inicio de actuaciones fiscalizadoras, por concepto de ISR para el período fiscal 2019, misma que realizó durante el 2022. El 04 de octubre de 2022, la Administración Tributaria notificó la Propuesta de regularización tributaria, mediante documento N° DGCN-SF-PD-54-2021-7-321-03, por medio de la cual determinó la existencia de una cuota tributaria adicional por cancelar en favor del Estado que asciende a la suma de ₡75,695,297, más ₡20,518,421 por concepto de intereses generados a la fecha de notificación y una sanción por ₡17,031,443, para un total de ₡113,245,161. Dicha cuota tributaria adicional responde a ajustes en tres rubros: 1) por diferencias en la aplicación de vidas útiles utilizadas por el Banco y las vidas útiles del reglamento de la ley de impuesto sobre la renta, 2) ajustes por retenciones en la fuente por títulos valores que se consideraron como gastos deducibles cuando no correspondía, y 3) ajustes en la proporcionalidad de gastos, como consecuencia de los dos ajustes anteriores.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediante documento N° DGCN-SF-PS-54-2021-29-5138-03 la DGCN comunica el traslado de cargos sancionatorios por artículo del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, en donde además indica que mediante nota escrita de comparecencia sobre la Propuesta de Regularización N° DGCN-SF-PD-54-2021-7-321-03, recibida el 11/12/2022, el Banco manifiesta conformidad total con la obligación tributaria determinada, aceptando las cuotas tributarias determinadas en el impuesto sobre las utilidades del periodo fiscal 2019. Finalmente, el Banco procede a cancelar la deuda tributaria en el mes de noviembre 2022, con lo cual se cierra la actuación fiscalizadora.

(31) Reclasificaciones para efectos de presentación de estados financieros

Al 30 de setiembre de 2022, los estados financieros presentaban como parte de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) las inversiones en el Mercado Interbancario de Liquidez (MIL), sin embargo, tales inversiones por su naturaleza de corto plazo se debían presentar como inversiones al costo amortizado.

A continuación, se presenta un resumen de la reclasificación efectuada por la Administración en los estados financieros:

Cuentas	Saldos Previamente informados	Reclasificaciones	Saldo al 30 de setiembre de 2022
<i>Estado de Situación Financiera:</i>			
Disponibilidades	¢ 223,168,818,567	-	223,168,818,567
Inversiones en instrumentos Financieros	281,200,650,381	-	281,200,650,381
Al valor razonable con cambios en resultados	1,288,623,518		1,288,623,518
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	279,003,322,407	(179,039,680,000)	99,963,642,407
Al costo amortizado	-	179,039,680,000	179,039,680,000
Productos por cobrar	908,704,456	-	908,704,456
Cartera de crédito	131,099,287,566	-	131,099,287,566
Otros activos	2,512,818,607	-	2,512,818,607
TOTAL DE ACTIVOS	¢ 637,981,575,121	-	637,981,575,121

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) 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 comenzó 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 o CINIIF no adoptadas aún:

(a) 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 costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

(b) 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 No.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.

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

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones. La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros.
- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

(e) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Impuesto a las Ganancias

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. 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 realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba 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 la obligación tributaria.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior podía contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese el 31 de diciembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.