

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes por los cinco meses de diciembre de 2015)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

En octubre de 2014, Citigroup anunció la implementación de medidas estratégicas orientadas a concentrarse en negocios en mercados de mayor escala y potencial de crecimiento. Como parte de esas medidas, Citigroup tomó la decisión de iniciar la venta de sus negocios de consumo en 11 mercados, entre los cuales se encuentra Costa Rica. Debido a lo antes mencionado Grupo Financiero Citibank Costa Rica, S.A. solicitó una licencia bancaria para Banco CMB (Costa Rica), S.A (Banco CMB), la cual ha sido aprobada el 9 de diciembre de 2014, por parte del CONASSIF.

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

Constituido como banco comercial privado, su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, administración de fideicomisos, custodias, garantías de participación y cumplimiento, cuentas corrientes en dólares y colones, cartas de crédito, cobranzas y la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión. Adicionalmente, efectúa la compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema “Swift” y otros servicios financieros.

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

Al 31 de diciembre, el número de colaboradores del Banco es de 90 en 2016 y 102 en 2015.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentra en su Sitio Web oficial: <https://www.citigroup.co.cr>, se puede tener acceso a los estados financieros de la Compañía.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Medición del valor razonable – nota 29.
- Deterioro de activos – Nota 1.p.
- Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito – Nota 1.i.

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

A diciembre de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢548.18 y ¢561.10 y en diciembre de 2015 fue de ¢531.94 y ¢544.87 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢574.93 y ¢580.56 a diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

i. Clasificación

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

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

ii. Reconocimiento

Los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimiento del CONASSIF, la excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del periodo.

Los activos mantenidos para negociar, los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

iii. Medición instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, el cual incluye los costos de transacción, excepto los instrumentos negociables. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos 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 de resultados integral.

En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros disponibles para la venta, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral. En el caso de los activos negociables, se reconoce cualquier cambio de ganancia o pérdida directamente en el estado de resultados integral.

vi. *Dar de baja un instrumento financiero*

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

vii. *Compensación*

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

viii. *Instrumentos financieros derivados*

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no mantiene instrumentos financieros derivados. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(f) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

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

(g) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones que el Banco tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(h) Cartera de crédito

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

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05 y a partir de julio 2016 también por el Acuerdo SUGEF 19-16, las disposiciones más relevantes se resumen como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Acuerdo Sugef 1-05:

A partir de enero 2014, todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢65,000,000 (Grupo 1) y saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea menor o igual a ¢65,000,000 (Grupo 2), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

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

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

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

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

En el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

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

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

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

Acuerdo Sugef 19-16:

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

Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

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

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

Dónde:

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Carit = Saldo total adeudado correspondiente a la cartera de créditos clasificada en la categorías de riesgo A1 y A2 para la entidad financiera *i*, por mes correspondiente (*t*)

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

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

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

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

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

El porcentaje de estimación contracíclica requerido "*Ecc%it*", equivale a la suma del nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica "*Ci*", más el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica "*M*", menos el resultado de la división del saldo total de estimaciones específicas entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

La estimación contable se detalla como sigue:

	2016	2015
Estimación específica	¢ 232.840.910	259.747.481
Estimación genérica	310.346.098	150.358.188
Estimación contracíclica	378.869.821	-
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos	1.501.954	4.582.512
Estimación por deterioro de créditos contingentes	55.418.302	48.238.997
	¢ <u>978.977.085</u>	<u>462.927.178</u>

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

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

Estimación regulatoria

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

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

<u>Mora en el Banco</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

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

Al 31 de diciembre de 2016, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05 y 19-16, el total de la estimación, asciende a ¢958,977,085 (¢452,927,177 en diciembre 2015) y el total de estimación registrada asciende a ¢978,977,085 (¢462,927,178 en diciembre de 2015).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢55,418,302 y ¢48,238,997 en diciembre de 2015, respectivamente.

(j) 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.

(k) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(l) Valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(m) Bienes realizables

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

- El saldo contable correspondiente al capital así como los intereses corrientes y moratorios, los seguros de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien, determinado por un perito independiente al Banco.

(n) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

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

ii. Activos arrendados

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

Mobiliario, equipos adquiridos y programas de cómputo por arrendamiento financiero, se registran al valor menor entre el valor justo y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(o) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

iv. Costos de programas de cómputo

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

v. Mejoras a la propiedad arrendada

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

(p) Deterioro de activos

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

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en

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

Notas a los estados financieros

uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuro que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

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

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

(r) Provisiones

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

(s) Prestaciones legales

i. Obligaciones por pensión

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

ii. Beneficios por terminación

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

(t) Reserva legal

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

(u) Participaciones sobre la utilidad

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

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

(v) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

ii. Diferido

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

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

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

(w) Utilidad básica por acción

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

(x) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingresos y gastos por intereses

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

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

iii. Gastos por arrendamientos operativos

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	2016	2015	
Disponibilidades (Nota 4)	¢ 38,765,605,181	28,597,107,725	Encaje mínimo legal
Inversiones en valores (Nota 7)	1,663,100,123	11,780,565,941	Cámara de compensación de sistemas de pagos y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos	32,806,271,952	27,407,381,466	Cumplimiento Art.59 LOSBN
	¢ <u>73,234,977,256</u>	<u>67,785,055,132</u>	

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

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

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Grupo Citibank de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Citi Valores Accival, S.A.	100%	100%
Asesores Corporativos, S.A.	100%	100%
Banco Citibank de Costa Rica, S.A.	-	100%
Citi Leasing de Costa Rica, S.A.	-	100%
Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.	-	100%

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

	2016	2015
Activos:		
Disponibilidades	¢ 46,869,784,146	29,833,624,424
Inversiones	-	2,659,700,000
Otras cuentas por cobrar	91,681,767	9,832,742
	¢ 46,961,465,913	32,503,157,166
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 18,633,042,909	24,601,152,431
Obligaciones con entidades financieras	833,777,465	2,172,504,523
Cuentas y productos por pagar	517,853,449	55,016,857
	¢ 19,984,673,823	26,828,673,811
	2016	2015
Ingresos:		
Comisiones por servicios	¢ 246,262	9,200,828
Otros ingresos relacionados	3,056,693,993	368,894,912
	¢ 3,056,940,255	378,095,740
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 474,160	-
Comisiones por servicios	16,021,000	54,946,158
Otros gastos relacionados	2,837,751,071	1,555,457,451
De administración y personal	1,301,257,686	438,017,988
	¢ 4,155,503,917	2,048,421,597

Los beneficios y salarios pagados por el Banco a los principales ejecutivos así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal. El monto total de beneficios pagados a directores y ejecutivos, a diciembre de 2016 fue de ¢1,259,139,417 (¢420,048,390 a diciembre de 2015).

Véase en nota 31 los activos y pasivos adquiridos incorporados al balance general de Banco CMB (Costa Rica), S.A. provenientes de Banco Citibank de Costa Rica, a partir del 01 de agosto de 2015.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(4) Disponibilidades

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

	2016	2015
Efectivo en bóveda	¢ 291,603,032	89,599,704
Banco Central de Costa Rica	44,329,949,731	38,556,054,324
Entidades financieras del estado local	1,058,543,067	1,147,399,084
Entidades financieras locales	5,802,269,762	5,784,685,010
Entidades financieras del exterior	46,869,784,141	24,048,939,414
Documentos de cobro inmediato	2,646,880	1,401,160
	<u>¢ 98,354,796,613</u>	<u>69,628,078,696</u>

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

	2016	2015
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 38,765,605,181	28,597,107,725
(Nota 2)	<u>¢ 38,765,605,181</u>	<u>28,597,107,725</u>

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

- 1) El monto de encaje promedio requerido al final de una quincena, deberá estar cubierto por el promedio quincenal de los depósitos en cuenta corriente al final del día, con un rezago de dos quincenas naturales.
- 2) Durante todos y cada uno de los días del período de control del encaje, el saldo final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser inferior al 97.5% del encaje mínimo legal requerido dos quincenas naturales previas.

(5) Administración de riesgos financieros

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

- a. riesgo de crediticio
- b. riesgo de liquidez
- c. riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

- riesgo de tipo de cambio
- riesgo de precios
- d. riesgo operacional
- e. administración del riesgo de capital

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

(a) Riesgo de crédito

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

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

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

Los límites de crédito son delegados por la estructura regional de administración independiente de riesgo quienes son los encargados de llevar a cabo la delegación de límites de autorización de crédito a oficiales de crédito locales, siguiendo los parámetros establecidos en las políticas corporativas de riesgo de crédito.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

categorías de riesgo establecen la necesidad de niveles mayores de apropiación, en relación directa a su nivel.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

<u>Créditos con estimación:</u>	2016	2015
A1	¢ 45,038,023,412	28,069,386,468
A2	-	2,251,050
B1	4,483,661,775	2,306,171,795
C1	2,645,397	520,049,786
D	400,965,531	35,082,045
	<u>49,925,296,115</u>	<u>30,932,941,144</u>
Estimación mínima requerida	<u>(902,056,829)</u>	<u>(400,105,668)</u>
	49,023,239,286	30,532,835,476
Productos por cobrar	33,006,580	7,903,939
Estimación para productos por cobrar	(1,501,954)	(4,582,512)
Exceso sobre la estimación mínima	<u>(20,000,000)</u>	<u>(10,000,000)</u>
Total cartera de crédito, neta	<u>¢ 49,034,743,912</u>	<u>30,526,156,903</u>

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

<u>Créditos con estimación:</u>	2016	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
A1	¢ 45,038,023,412	44,369,304,230
B1	4,483,661,775	4,268,048,087
C1	2,645,397	1,984,047
D	400,965,531	383,902,922
	<u>¢ 49,925,296,115</u>	<u>49,023,239,286</u>
<u>Créditos con estimación:</u>	2015	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
A1	¢ 28,069,386,468	27,929,039,535
A2	2,251,050	2,239,795
B1	2,306,171,795	2,190,863,206
C1	520,049,786	390,037,340
D	35,082,045	20,655,600
	<u>¢ 30,932,941,144</u>	<u>30,532,835,476</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

<u>Créditos contingentes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A1	¢ 5,303,821,372	8,877,784,669
A2	-	11,047,450
B1	5,593,323,936	1,833,542,516
C1	872,651,720	1,603,936,812
D	13,787,612,922	11,748,755,234
	<u>25,557,409,950</u>	<u>24,075,066,681</u>
Estimación mínima requerida	(55,418,302)	(48,238,997)
	<u>¢ 25,501,991,648</u>	<u>24,026,827,684</u>

Crédito moroso

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

Préstamos renegociados

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

Estimación individual por deterioro

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

Política de liquidación de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	2016		2015	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	¢ 2,646,650,000	-	-	-
Industria de manufactura y extracción	9,052,367,233	9,427,325,600	1,332,792,070	6,148,320,427
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	-	12,939,789	-	79,627,162
Comercio	4,649,750,810	2,928,838,087	1,359,921,704	1,640,069,157
Servicios	443,268,789	10,308,544,643	2,662,160	8,756,689,763
Transporte y comunicaciones	136,556,216	2,879,761,831	93,762,192	1,694,389,264
Construcción	-	-	1,053,241	-
Consumo o crédito personal	-	-	490,667,788	5,755,970,908
Turismo	190,431,115	-	244,700,523	-
Otras actividades (Banca Estatal)	32,806,271,952	-	27,407,381,466	-
	49,925,296,115	25,557,409,950	30,932,941,144	24,075,066,681
Productos (Intereses)	33,006,580	-	7,903,939	-
Estimación para incobrables	(923,558,783)	(55,418,302)	(414,688,180)	(48,238,997)
	¢ 49,034,743,912	25,501,991,648	30,526,156,903	24,026,827,684

A diciembre de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 3.25%, y 10.25% en colones, 3.28% y 6.43% en dólares (1.8%, y 12.3% en colones, 2.8 % y 7 % en dólares a diciembre de 2015).

Cartera de crédito por morosidad

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

	2016	2015
Al día	¢ 49,916,413,752	30,838,636,028
De 1-31 días	8,882,363	87,760,080
De 31-60 días	-	2,617,892
De 61-90 días	-	3,927,144
	¢ 49,925,296,115	30,932,941,144

Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial

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

Los créditos morosos y vencidos desciende a ¢8,882,363 a diciembre de 2016, (¢94,305,116 a diciembre de 2015), 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	2016	2015
Saldo inicial al 01 de enero:	¢ 414,688,180	-
<i>Más</i>		
Estimación cargada a resultados	957,621,524	268,830,303
Estimación de cartera adquirida	-	207,586,307
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	4,908,135	2,057,972
<i>Menos</i>		
Otras disminuciones a la estimación	(453,659,056)	(63,786,402)
Saldo final al 31 de diciembre:	¢ 923,558,783	414,688,180

Garantías sobre la cartera de crédito

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. A diciembre de 2016 y 2015, el 0.54% y 0.79%, respectivamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

	2016		2015	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢ 76,736,640	-	-	400,000,000
Fiduciaria	16,851,856,407	12,706,141,072	3,280,859,155	11,411,121,673
Hipotecaria	190,431,115	-	244,700,523	-
Otras	32,806,271,953	12,851,268,878	27,407,381,466	12,263,945,008
	¢ 49,925,296,115	25,557,409,950	30,932,941,144	24,075,066,681

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

	2016		2015	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Costa Rica	¢ 49,925,296,115	25,557,409,950	30,932,941,144	24,075,066,681
	¢ 49,925,296,115	25,557,409,950	30,932,941,144	24,075,066,681

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

	2016		2015	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
De 0% - 4,99%	¢ 2,870,308,216	101	3,525,559,678	63
De 5% - 9,99%	2,129,530,721	2	-	-
De 10% - 14,99%	2,646,650,000	1	-	-
De 15% - 20,00%	42,278,807,178	4	27,407,381,466	1
	¢ 49,925,296,115	108	30,932,941,144	64

A diciembre de 2016, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢14,197,216,300 (¢5,397,436,197 a diciembre de 2015), corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(b) Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

A diciembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Diferencia en colones	€ (76,984,043,080)	5,402,900,366	(82,660,882)	3,527,007,681	20,537,943,450	3,845,246,994	78,049,253,193	34,295,647,722
Total recuperación de activos	€ 18,624,733,797	5,905,450,043	17,339,118	3,527,007,681	20,537,943,450	3,859,246,994	78,049,253,193	130,520,974,276
Disponibilidades	2,211,702,429	-	-	-	-	-	-	2,211,702,429
Cuenta de encaje con el BCCR	16,413,031,368	-	17,339,118	-	-	2,427,477	-	16,432,797,963
Inversiones	-	-	-	-	3,134,864,566	3,856,819,517	78,049,253,193	85,040,937,276
Cartera de créditos	-	5,905,450,043	-	3,527,007,681	17,403,078,884	-	-	26,835,536,608
Total vencimiento de pasivo	€ 95,608,776,877	502,549,677	100,000,000	-	-	14,000,000	-	96,225,326,554
Obligaciones con el público	93,828,162,394	-	100,000,000	-	-	14,000,000	-	93,942,162,394
Obligaciones con el BCCR	922,285,657	-	-	-	-	-	-	922,285,657
Obligaciones con entidades financieras	858,328,826	500,000,000	-	-	-	-	-	1,358,328,826
Cargos por pagar	-	2,549,677	-	-	-	-	-	2,549,677
Dólares (colonizados)								
Diferencia en dólares	€ (81,691,276,054)	12,456,579,503	8,388,529,706	246,932,105	22,721,477,360	5,217,086,998	27,833,425,859	(4,827,244,523)
Total recuperación de activos	€ 79,552,008,836	12,487,804,466	8,405,693,989	246,932,105	23,773,793,563	5,270,808,638	27,833,425,859	157,570,467,456
Disponibilidades	57,377,489,005	-	-	-	-	-	-	57,377,489,005
Cuenta de encaje con el BCCR	22,174,519,831	3,770,604	2,361,257	-	144,765,141	7,390,383	-	22,332,807,216
Inversiones	-	9,405,136,319	8,403,332,732	-	4,243,226,983	4,852,283,255	27,833,425,859	54,737,405,148
Cartera de créditos	-	3,078,897,543	-	246,932,105	19,385,801,439	411,135,000	-	23,122,766,087
Total vencimiento de pasivo	€ 161,243,284,890	31,224,963	17,164,283	-	1,052,316,203	53,721,640	-	162,397,711,979
Obligaciones con el público	161,194,692,883	27,409,000	17,164,283	-	1,052,316,203	53,721,640	-	162,345,304,009
Obligaciones con entidades financieras	48,592,007	-	-	-	-	-	-	48,592,007
Cargos por pagar	-	3,815,963	-	-	-	-	-	3,815,963

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

A diciembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30								TOTAL	
	días	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días		
Diferencia en colones	€	361,030	(53,312,767,716)	(9,927,906,653)	785,149,048	13,439,942,386	1,049,479,307	6,618,312,336	64,054,863,013	22,707,432,751
Total recuperación de activos	€	361,030	14,283,974,473	1,186,601,394	795,149,048	13,450,542,386	1,055,479,307	6,626,312,336	64,054,863,013	101,453,282,987
Disponibilidades		-	2,512,824,641	-	-	-	-	-	-	2,512,824,641
Cuenta de encaje con el BCCR		-	11,771,149,832	104,581,788	1,743,029	1,847,611	1,045,817	1,394,423	-	11,881,762,500
Inversiones		-	-	-	-	2,380,424,434	516,371,150	6,624,917,913	64,054,863,013	73,576,576,510
Cartera de créditos		361,030	-	1,082,019,606	793,406,019	11,068,270,341	538,062,340	-	-	13,482,119,336
Total vencimiento de pasivo	€	-	67,596,742,189	11,114,508,047	10,000,000	10,600,000	6,000,000	8,000,000	-	78,745,850,236
Obligaciones con el público		-	65,415,629,014	600,000,000	10,000,000	10,600,000	6,000,000	8,000,000	-	66,050,229,014
Obligaciones con el BCCR		-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	500,000,000
Obligaciones con entidades financieras		-	2,181,113,175	10,000,000,000	-	-	-	-	-	12,181,113,175
Cargos por pagar		-	-	14,508,047	-	-	-	-	-	14,508,047
Dólares (colonizados)										
Diferencia en dólares	€	6,184,004	(66,066,122,270)	9,015,653,099	1,300,201,256	16,435,408,907	825,902,425	21,078,420,020	22,929,315,717	5,524,963,158
Total recuperación de activos	€	6,184,004	54,857,384,190	9,056,263,367	1,316,844,381	16,996,073,667	1,868,324,364	21,159,806,840	22,929,315,717	128,190,196,530
Disponibilidades		-	28,559,199,729	-	-	-	-	-	-	28,559,199,729
Cuenta de encaje con el BCCR		-	26,298,184,461	5,789,922	3,623,055	122,051,560	226,925,666	17,717,162	-	26,674,291,826
Inversiones		-	-	8,801,093,693	1,225,638,310	-	1,638,199,712	21,135,521,783	22,697,525,730	55,497,979,228
Cartera de créditos		6,184,004	-	249,379,752	87,583,016	16,874,022,107	3,198,986	6,567,895	231,789,987	17,458,725,747
Total vencimiento de pasivo	€	-	120,923,506,460	40,610,268	16,643,125	560,664,760	1,042,421,939	81,386,820	-	122,665,233,372
Obligaciones con el público		-	120,922,030,183	26,597,000	16,643,125	560,664,760	1,042,421,939	81,386,820	-	122,649,743,827
Obligaciones con entidades financieras		-	1,476,277	-	-	-	-	-	-	1,476,277
Cargos por pagar		-	-	14,013,268	-	-	-	-	-	14,013,268

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Para las operaciones que presentan saldos negativos en el calce de plazos, se deben a que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Banco Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente es importante anotar que el porcentaje de renovación de sus depósitos a plazo se encuentra en el 54% en colones y dólares, y nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

(c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

Notas a los estados financieros

A diciembre de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Total	Días					Mas de 720 días
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	
<u>Activos</u>							
Inversiones	€ 155,273,889,924	258,315,070	19,614,381,531	9,651,294,890	12,577,152,362	49,614,716,554	63,558,029,517
Cartera de créditos	€ 50,089,868,777	4,814,351,553	8,047,292,982	36,810,864,110	417,360,132	-	-
	€ 205,363,758,701	5,072,666,623	27,661,674,513	46,462,159,000	12,994,512,494	49,614,716,554	63,558,029,517
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	€ 1,274,266,115	27,622,790	119,959,101	1,057,655,203	69,029,021	-	-
Obligaciones con entidades financieras	€ 500,097,222	500,097,222	-	-	-	-	-
	€ 1,774,363,337	527,720,012	119,959,101	1,057,655,203	69,029,021	-	-
Brechas de activos y pasivos	€ 203,589,395,364	4,544,946,611	27,541,715,412	45,404,503,797	12,925,483,473	49,614,716,554	63,558,029,517

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

	Total	Días					Mas de 720 días
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	
<u>Activos</u>							
Inversiones	€ 140,834,761,770	8,825,136,548	4,925,026,551	4,890,070,177	30,265,059,387	38,935,922,641	52,993,546,466
Cartera de créditos	€ 30,951,688,047	1,332,479,355	28,829,761,485	551,089,324	6,567,895	231,789,988	-
	€ 171,786,449,817	10,157,615,903	33,754,788,036	5,441,159,501	30,271,627,282	39,167,712,629	52,993,546,466
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	€ 2,391,464,123	631,842,106	606,318,560	1,063,102,900	90,200,557	-	-
Obligaciones con el BCCR	€ 500,225,694	500,225,694	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	€ 10,002,048,611	10,002,048,611	-	-	-	-	-
	€ 12,893,738,428	11,134,116,411	606,318,560	1,063,102,900	90,200,557	-	-
Brechas de activos y pasivos	€ 158,892,711,389	(976,500,508)	33,148,469,476	4,378,056,601	30,181,426,725	39,167,712,629	52,993,546,466

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

A diciembre de 2016, el impacto de una reducción de un 1.00% en colones y 0.50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida en los resultados del año por ₡494,001,465 (US\$901,167), a diciembre de 2015 hubiera sido ₡285,529,604 (US\$536,770), lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Banco de -1.89 y -1.34% en diciembre de 2016 y 2015, respectivamente). Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1.00% en colones y 0.50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Debido a esta situación, la Administración de Banco CMB (Costa Rica), S.A., decidió tomar una posición más corta. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área de Riesgos de Mercado.

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

<u>Activos</u>		2016	2015
Disponibilidades	€	178,100	89,086
<u>Pasivos</u>			
Otras cuentas por pagar y provisiones		152,854	37,258
Posición neta en euros	€	<u>25,246</u>	<u>51,828</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

		2016	2015
<u>Activos</u>			
Disponibilidades	US\$	145,222,192	103,736,835
Inversiones en valores y depósitos		99,852,977	104,331,277
Cartera de créditos, netas		41,834,522	32,612,846
Cuentas y productos por cobrar		189,483	58,491
Otros activos		20,775	43,237
Total activos en moneda extranjera		287,119,949	240,782,686
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público		296,160,239	230,596,979
Otras obligaciones financieras		88,642	2,775
Otras cuentas por pagar y provisiones		371,830	564,386
Otros pasivos		324,439	1,099,932
Total pasivos en moneda extranjera		296,945,150	232,264,072
Posición neta en moneda extranjera	US\$	(9,825,201)	8,518,614

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

A diciembre de 2016

		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
<u>US dólares</u>									
Diferencia en dólares	US\$	(149,022,722)	22,723,520	15,302,510	450,458	41,448,935	9,517,106	50,774,245	(8,805,948)
Total Recuperación de activos	US\$	145,120,232	22,780,481	15,333,821	450,458	43,368,589	9,615,106	50,774,245	287,442,932
Disponibilidades		104,669,067	-	-	-	-	-	-	104,669,067
Cuenta de encaje con el BCCR		40,451,165	6,878	4,307	-	264,083	13,482	-	40,739,915
Inversiones		-	17,157,022	15,329,514	-	7,740,572	8,851,624	50,774,245	99,852,977
Cartera de créditos		-	5,616,581	-	450,458	35,363,934	750,000	-	42,180,973
Total Vencimiento de pasivo	US\$	294,142,954	56,961	31,311	-	1,919,654	98,000	-	296,248,880
Obligaciones con el público		294,054,312	50,000	31,311	-	1,919,654	98,000	-	296,153,277
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		88,642	-	-	-	-	-	-	88,642
Cargos por pagar		-	6,961	-	-	-	-	-	6,961

A diciembre de 2015

		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
<u>Colones</u>									
<u>Dólares</u>									
Diferencia en dólares	US\$	(124,284,050)	16,948,629	2,444,262	30,897,110	1,552,623	39,625,560	43,105,079	10,289,213
Total Recuperación de activos	US\$	103,041,411	17,024,973	2,475,550	31,951,110	3,512,284	39,778,560	43,105,079	240,888,967
Disponibilidades		53,591,533	-	-	-	-	-	-	53,591,533
Cuenta de encaje con el BCCR		49,438,253	10,885	6,811	229,446	426,600	33,307	-	50,145,302
Inversiones		-	16,545,276	2,304,091	-	3,079,670	39,732,906	42,669,334	104,331,277
Cartera de créditos		11,625	468,812	164,648	31,721,664	6,014	12,347	435,745	32,820,855
Total Vencimiento de pasivo	US\$	227,325,461	76,344	31,288	1,054,000	1,959,661	153,000	-	230,599,754
Obligaciones con el público		227,322,686	50,000	31,288	1,054,000	1,959,661	153,000	-	230,570,635
Obligaciones con entidades financieras		2,775	-	-	-	-	-	-	2,775
Cargos por pagar		-	26,344	-	-	-	-	-	26,344

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

A diciembre de 2016, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ¢75,568,519 (una ganancia neta en diciembre de 2015 por ¢60,799,187).

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 Banco:

A diciembre de 2016, si el US Dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido pérdida de ¢7,556,852 (una ganancia de ¢6,079,919 en diciembre de 2015), teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de -0.029% (0.028% en diciembre de 2015), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

Riesgo de precio

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(d) Riesgo operacional

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

(e) Administración del riesgo de capital

Desde el año 2009, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo, a diciembre de 2016 es de ¢14.046 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. A diciembre de 2016, el Banco cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

A diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con un capital base de ¢26,006,902,533 y ¢20,579,304,002, respectivamente.

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

(a) Gasto por deterioro de activos

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

	2016	2015
Por cartera de créditos	¢ 346,809,862	238,454,899
Por otras cuentas por cobrar	17,164,162	1,162,683
Específica para contingentes	37,686,132	110,667,680
Genérica para créditos	231,941,841	30,375,403
Contracíclica	378,869,821	-
Genérica para contingentes	5,440,405	12,994,875
	<u>¢ 1,017,912,223</u>	<u>393,655,540</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

	2016	2015
Por créditos liquidados	¢ 3,277,812	-
Específica para créditos	377,936,534	31,133,317
Por otras cuentas por cobrar	3,889,162	171,602
Por créditos contingentes	19,662,593	121,320,943
Genérica para créditos	75,722,522	32,653,084
Genérica para contingentes	17,323,289	2,733,104
	¢ <u>497,811,912</u>	<u>188,012,050</u>

(7) Inversiones en valores y depósitos

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

<u>Disponibles para la venta</u>	2016	2015
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 138,144,203,176	120,819,906,678
<i>Emisores del exterior</i>		
Emisores privados	-	6,976,912,196
	138,144,203,176	127,796,818,874
Productos por cobrar	1,634,139,248	1,277,736,864
	¢ <u>139,778,342,424</u>	<u>129,074,555,738</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en los instrumentos financieros oscilan entre 6.21% y 11.13%, con fechas de vencimiento entre junio de 2017 y setiembre de 2023, para los títulos en colones, y entre 3.68% y 5.98%, con fechas de vencimiento entre enero de 2017 y mayo de 2024, para los títulos en US dólares.

Al 31 de diciembre de 2015, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en los instrumentos financieros oscilan entre 6.25% y 13%, con fechas de vencimiento entre marzo de 2016 y junio de 2020, para los títulos en colones, y entre 0.40% y 6.90%, con fechas de vencimiento entre enero de 2016 y noviembre de 2019, para los títulos en US dólares.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	2016	2015
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de Propiedad	¢ 1,128,111,543	1,068,914,417
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez</i>		
Títulos de Propiedad	534,988,580	10,711,651,524
(Nota 2)	¢ 1,663,100,123	11,780,565,941

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto)

A diciembre de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 292.630.150	28.000.000	320.630.150
Adiciones	1.057.935.910	-	1.057.935.910
Retiros	(123.323.492)	-	(123.323.492)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1.227.242.568	28.000.000	1.255.242.568
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	39.922.747	1.166.667	41.089.414
Gasto por depreciación	219.877.750	2.800.000	222.677.750
Retiros	(14.367.293)	-	(14.367.293)
Incremento por inicio de operaciones	38.043.010	-	38.043.010
Saldos al 31 de diciembre del 2016	283.476.214	3.966.667	287.442.881
<i>Saldo neto:</i>			
Al 31 de diciembre de 2016	¢ 943.766.354	24.033.333	967.799.687

A diciembre de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ -	-	-
Adiciones	315,322,454	28,000,000	343,322,454
Retiros	(22,692,304)	-	(22,692,304)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	292,630,150	28,000,000	320,630,150
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	-
Gasto por depreciación	21,916,208	1,166,667	23,082,875
Retiros	(3,034,789)	-	(3,034,789)
Incremento por inicio de operaciones	21,041,328	-	21,041,328
Saldos al 31 de diciembre del 2015	39,922,747	1,166,667	41,089,414
<i>Saldo neto:</i>			
Al 31 de diciembre de 2015	¢ 252,707,403	26,833,333	279,540,736

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(9) Otros activos

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

	2016	2015
Gastos pagados por anticipado	¢ 49,366,434	25,863,401
Otros bienes	45,224,436	45,224,436
Operaciones pendientes de imputación	101,868,503	364,535,280
	<u>196,459,373</u>	<u>435,623,117</u>
Activos intangibles, neto	24,671,491	42,064,803
Cargos diferidos	798,818,315	69,235,255
	<u>¢ 1,019,949,179</u>	<u>546,923,175</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	Ala vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢ 253,206,664,937	-	1,220,037,844	254,426,702,781
Restringidos e inactivos	-	-	44,573,283	44,573,283
Cargos por pagar	-	-	6,292,723	6,292,723
	<u>253,206,664,937</u>	<u>-</u>	<u>1,270,903,850</u>	<u>254,477,568,787</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	1,816,190,339
	<u>¢ 253,206,664,937</u>	<u>-</u>	<u>1,270,903,850</u>	<u>256,293,759,126</u>

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

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	¢ 184,066,958,080	-	2,362,313,645	186,429,271,725
Restringidos e inactivos	-	95,000,000	-	95,000,000
Cargos por pagar	-	-	27,611,593	27,611,593
	<u>184,066,958,080</u>	<u>95,000,000</u>	<u>2,389,925,238</u>	<u>186,551,883,318</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	2,175,701,116
	<u>¢ 184,066,958,080</u>	<u>95,000,000</u>	<u>2,389,925,238</u>	<u>188,727,584,434</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

	2016	2015
Cheques de gerencia	¢ 1,803,175,866	1,982,934,732
Cheques certificados	4,757,117	10,428,808
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	8,257,356	182,337,576
	¢ <u>1,816,190,339</u>	<u>2,175,701,116</u>

(b) Por clientes

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

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	258	-	6	264
Restringidos e inactivos	-	1	2	3
	<u>258</u>	<u>1</u>	<u>8</u>	<u>267</u>

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

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	294	-	12	306
Restringidos e inactivos	-	1	-	1
	<u>294</u>	<u>1</u>	<u>12</u>	<u>307</u>

(11) Otras obligaciones financieras

a) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 31 de diciembre, las otras obligaciones con el Banco Central de Costa Rica se detallan como sigue:

	2016	2015
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 922,285,657	-
Mercado integrado de liquidez	-	500,000,000
Productos	-	90,278
	¢ <u>922,285,657</u>	<u>500,090,278</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

b) Obligaciones con entidades financieras

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

	2016	2015
Depósitos:		
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	¢ 73,143,363	10,084,929
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	833,777,465	2,172,504,523
	<u>906,920,828</u>	<u>2,182,589,452</u>
Préstamos por pagar:		
Entidades financieras del país	500,000,000	10,000,000,000
	<u>1,406,920,828</u>	<u>12,182,589,452</u>
Cargos por pagar	72,917	819,444
	<u>¢ 1,406,993,745</u>	<u>12,183,408,896</u>

i) Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2016, los vencimientos de préstamos por pagar se detallan como sigue:

	Entidades financieras del país
Tasas de interes	¢ 1.75%
A menos de un año	¢ <u>500,000,000</u>
	<u>¢ 500,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los vencimientos de préstamos por pagar se detallan como sigue:

	Entidades financieras del país
Tasas de interes	En ¢1.40 y 1.50 %
A menos de un año	¢ <u>10,000,000,000</u>
	<u>¢ 10,000,000,000</u>

(12) Contratos de recompra tripartito y de reventa

Recompras tripartitos

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

A diciembre de 2016, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Valor justo de la garantía	Saldo del Pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	¢ 534,988,580	500,000,000	02-ene-17	100%
	¢ 534,988,580	500,000,000		

A diciembre de 2015, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Valor justo de la garantía	Saldo del Pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	¢ 10,711,651,524	10,500,000,000	04-ene-16	100%
	¢ 10,711,651,524	10,500,000,000		

Reventas

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

A diciembre de 2016, los contratos de reventa se detallan como sigue:

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

A diciembre de 2015, los contratos de reventa se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Bonos de deuda externa 2020	¢ 1,016,067,711	1,201,626,372	6-ene-16 a 9-feb-16	92 a 105%
Bonos de deuda externa 2023	412,046,043	493,664,789	22-ene-16	72%
Bonos de deuda externa 2025	185,468,860	223,481,292	18-ene-16	69%
Bonos de deuda externa 2043	59,510,346	76,205,724	08-ene-16	56%
Bonos de estabilización monetaria	263,627,336	502,838,383	09-feb-16	57%
Bonos de estabilización monetaria variable	379,800,373	664,085,268	14-ene-16	53%
Títulos de propiedad	399,486,940	435,000,000	07-ene-16	91%
Títulos de propiedad\$\$	4,476,222,897	5,320,734,344	6-ene-16 a 9-feb-16	58 a 93%
Tudes	152,166,756	130,644,464	01-feb-16	72%
	¢ 7,344,397,262	9,048,280,636		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(13) Impuesto sobre la renta

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto por Impuesto sobre la renta	¢ 1,991,419,203	214,346,128
Gasto por impuesto de renta diferido	33,874,018	4,498,575
Sub total	<u>2,025,293,221</u>	<u>218,844,703</u>
Ingreso por impuesto de renta corriente	-	(24,482,478)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(8,024,246)	(12,516,081)
Total disminución impuesto sobre la renta	<u>(8,024,246)</u>	<u>(36,998,559)</u>
Gasto por Impuesto de renta, neto	¢ <u>2,017,268,975</u>	<u>181,846,144</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	1,991,419,203	189,863,650
Gasto / ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	25,849,772	(8,017,506)
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	¢ <u>2,017,268,975</u>	<u>181,846,144</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año. Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2016.

Al 31 de diciembre de 2016, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuestos sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 2,233,460,251	289,752,678
Más:		
Gastos no deducibles	1,040,874,157	471,382,331
Pérdidas fiscales y otros ajustes	43,403,723	-
Menos:		
Ingresos no gravables	(1,300,469,156)	(579,288,865)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>2,017,268,975</u>	<u>181,846,144</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre, la composición del impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar se detalla como sigue:

	2016	2015
Impuesto de renta diferido	¢ <u>72,195,961</u>	<u>84,591,918</u>
	¢ <u>72,195,961</u>	<u>84,591,918</u>

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

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 76,157,483	-	76,157,483
Ganancias o pérdidas no realizadas	<u>(3,961,522)</u>	<u>66,226,834</u>	<u>(70,188,356)</u>
	¢ <u>72,195,961</u>	<u>66,226,834</u>	<u>5,969,127</u>

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

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 83,781,911	-	83,781,911
Ganancias o pérdidas no realizadas	<u>810,007</u>	<u>325,976,140</u>	<u>(325,166,133)</u>
	¢ <u>84,591,918</u>	<u>325,976,140</u>	<u>(241,384,222)</u>

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

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

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 83,781,911	(7,624,428)	-	76,157,483
Ganancias o pérdidas no realizadas	<u>(325,166,133)</u>	<u>(18,225,344)</u>	<u>273,203,121</u>	<u>(70,188,356)</u>
	¢ <u>(241,384,222)</u>	<u>(25,849,772)</u>	<u>273,203,121</u>	<u>5,969,127</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	-	83,781,911	-	83,781,911
Ganancias o pérdidas no realizadas	-	(75,764,405)	(249,401,728)	(325,166,133)
	-	8,017,506	(249,401,728)	(241,384,222)

(14) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2016	2015
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	343,823,524	103,510,206
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	1,777,236,980	184,300,946
Aportaciones patronales por pagar	186,727,859	473,448,010
Impuestos retenidos por pagar	75,540,469	96,026,964
Aportaciones laborales retenidas por pagar	25,653,743	25,780,895
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	391,835,132	48,292,113
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	517,853,449	55,016,857
Vacaciones acumuladas por pagar	200,652,223	204,324,838
Aguinaldo acumulado por pagar	46,262,786	48,368,130
Otras cuentas y comisiones por pagar	510,457,259	650,814,707
	4,076,043,424	1,889,883,666

(15) Otros pasivos

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

	2016	2015
Ingresos diferidos	168,191,018	183,419,733
Estimación por deterioro de créditos contingentes	55,418,302	48,238,997
Operaciones pendientes de imputación	28,238,227	4,980,835,594
	251,847,547	5,212,494,324

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(16) Patrimonio

(a) Capital social

A diciembre de 2016 y 2015, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢19,843,600,000 y está conformada por 19,843,600,000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una.

El Banco fue constituido en diciembre de 2014, con un capital social de ¢11,917,000,000, conformado por 11,917,000,000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1.00 cada una. Posteriormente, el 7 de diciembre de 2015, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el artículo 6 del acta de la sesión 1217-2015, resuelve autorizar la capitalización del aporte de capital recibido en efectivo en agosto 2015, por la suma de ¢7,926,600,000 por parte de la Corporación Accionaria Citibank.

(b) Ganancia (pérdidas) no realizada sobre inversiones en valores

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

(c) Pago de dividendos

A diciembre 2016 y 2015, no se pagaron dividendos.

(17) Utilidad básica por acción

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

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

	2016	2015
Utilidad neta	¢ 5,427,598,530	735,704,002
Utilidad neta atribuible a los accionistas	4,884,838,677	662,133,602
Cantidad promedio de acciones comunes	19,843,600,000	13,238,100,000
Utilidad neta por acción básica	¢ 0.246	0.050

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(18) Cuentas contingentes

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

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 18,190,388,422	17,332,809,513
Garantías de participación otorgadas	38,843,083	986,286,260
	<u>18,229,231,505</u>	<u>18,319,095,773</u>
Lineas de crédito de utilización automática	7,328,178,445	5,755,970,908
	<u>¢ 25,557,409,950</u>	<u>24,075,066,681</u>

(19) Otras cuentas de orden

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 46,467,181,385	85,634,636,997
Reversiones a ingresos en el periodo	611,517,399	-
Reversiones a gastos del periodo	426,370,023	42,685,925
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	11,720,109,600	12,532,117,066
Otras	4,226,833,143	2,055,277,718
	<u>¢ 63,452,011,550</u>	<u>100,264,717,706</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(20) Ingresos financieros por instrumentos financieros

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

<i>Instrumentos Disponibles para la venta</i>	2016	2015
Por BCCR y Sector público no financiero	¢ 5,711,390,139	2,207,318,569
En partes relacionadas	8,228,543	6,131,927
En reportos tripartitos	645,986,451	123,473,871
En entidades financieras del exterior	118,746,507	153,604,692
	¢ 6,484,351,640	2,490,529,059

(21) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	2016	2015
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 20,049,879	25,908,432
Préstamos con otros recursos	365,675,800	35,973,244
Tarjetas de crédito	19,978,713	6,530,888
Factoraje	190,480,965	74,656,928
Préstamos con partes relacionadas	14,281,920	9,200,828
	¢ 610,467,277	152,270,320

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	2016	2015
Gastos por captaciones a la vista	¢ 399,881,198	198,743,146
Gastos por captaciones a plazo	22,645,175	45,622,695
	¢ 422,526,373	244,365,841

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(23) Pérdidas / ganancias por diferencias de cambio

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por obligaciones con el público	¢ (1,135,040,628)	(821,517,078)
Por otras obligaciones financieras	(59,060,313)	23,471
Por otras cuentas por pagar y provisiones	35,223,369	(1,965,118)
Por disponibilidades	(1,269,793,181)	242,605,994
Por inversiones en instrumentos financieros	1,688,325,654	517,435,668
Por créditos vigentes	716,073,082	117,598,492
Por cuentas y comisiones por cobrar	(51,296,502)	6,617,758
	<u>¢ (75,568,519)</u>	<u>60,799,187</u>

(24) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Giros y transferencias	¢ 167,977,645	62,822,776
Comercio exterior	3,592,420	1,387,767
Cobranzas	7,583,705	2,900,060
Tarjetas de crédito	344,291,707	8,764,458
Otros	1,098,541,747	289,577,272
	<u>¢ 1,621,987,224</u>	<u>365,452,333</u>

(25) Otros gastos de operación por comisiones por servicios

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por servicios bursátiles	¢ 18,737,188	5,687,151
Por Sistema integrado de pago electrónico	197,940,747	44,788,184
Por cambio de divisas	1,752,865,518	596,428,349
Con partes relacionadas	68,046,251	54,946,158
Por otros servicios	123,027,952	33,724,155
	<u>¢ 2,160,617,656</u>	<u>735,573,997</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(26) Gastos de personal

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

	2016	2015
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 3,087,976,238	1,295,915,061
Décimotercer sueldo	257,474,375	109,988,890
Vacaciones	162,689,379	63,042,498
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	81,913,367	-
Cargas sociales patronales	935,961,527	399,324,406
Otros gastos de personal	220,000,182	48,258,031
	¢ <u>4,746,015,068</u>	<u>1,916,528,886</u>

(27) Otros gastos de administración

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

	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 529,943,585	115,518,624
Gastos por movilidad y comunicaciones	382,761,321	94,681,562
Gastos de infraestructura	1,025,264,057	160,692,811
Gastos generales	176,087,055	203,678,388
	¢ <u>2,114,056,018</u>	<u>574,571,385</u>

(28) Arrendamientos operativos

Al 31 de diciembre, el edificio principal y la sucursal del Banco se encuentran bajo contrato de arrendamiento operativo. A esa fecha, los pagos mínimos futuros de dichos arrendamientos para los próximos cinco años, se detallan como sigue:

	2016	2015
A menos de 1 año	¢ 211,954,893	205,675,665
De 1 a 5 años	529,887,233	719,864,827
	¢ <u>741,842,126</u>	<u>925,540,492</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(29) Valor razonable

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

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
<i>Activos Financieros</i>				
Disponibilidades	¢ 98,354,796,613	98,354,796,613	69,628,078,696	69,628,078,696
Inversiones en instrumentos financieros	138,144,203,176	138,144,203,176	127,796,818,874	127,796,818,874
Créditos por cobrar	49,925,296,115	49,785,107,422	30,932,941,144	30,911,740,722
	¢ 286,424,295,904	286,284,107,211	228,357,838,714	228,336,638,292
<i>Pasivos Financieros</i>				
Obligaciones con entidades	¢ 2,329,206,485	2,329,206,485	12,682,589,452	12,682,589,452
Obligaciones con el público	256,287,466,403	256,281,630,459	188,699,972,841	188,699,966,955
	¢ 258,616,672,888	258,610,836,944	201,382,562,293	201,382,556,407

Estimación del valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en valores.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(c) Cartera de créditos.

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

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

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

(e) Depósitos a plazo.

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

(f) Préstamos con entidades.

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

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

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

		Diciembre 2016				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	125,850,982,193	-	-	12,293,220,983	138,144,203,176
		Diciembre 2015				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	117,792,721,612	-	2,659,700,000	7,344,397,262	127,796,818,874

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

El detalle de las mediciones de los instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en el Nivel 3, al 31 de diciembre se presenta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	¢ 2,659,700,000	-
Compras	2,659,350,000	63,562,550,000
Vencimientos	<u>(5,319,050,000)</u>	<u>(60,902,850,000)</u>
Saldo final	¢ <u><u>-</u></u>	<u><u>2,659,700,000</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(30) Otras concentraciones

La concentración de los principales activos y pasivos por país se detalla como sigue:

		Diciembre de 2016		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	191,263,354,895	49,958,302,695	263,238,207,110
Estados Unidos		46,765,442,360	-	-
Otros		104,341,782	-	-
	¢	<u>238,133,139,037</u>	<u>49,958,302,695</u>	<u>263,238,207,110</u>

		Diciembre de 2015		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	174.705.414.615	30.940.845.083	208.839.437.738
Estados Unidos		23.994.213.144	-	-
Otros		3.006.675	-	-
	¢	<u>198.702.634.434</u>	<u>30.940.845.083</u>	<u>208.839.437.738</u>

(31) Hechos relevantes

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

Debido a lo antes mencionado Grupo Financiero Citibank Costa Rica, S.A. solicitó una licencia bancaria para Banco CMB de Costa Rica, S.A. (Banco CMB), la cual fue aprobada el 9 de diciembre de 2014, por parte del CONASSIF. El 1 de agosto de 2015, se trasladó el negocio corporativo que se ha decidido conservar.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

		Al 01 de Agosto de 2015
	¢	
Disponibilidades		55,583,840,248
Inversiones en valores		95,663,209,513
Cartera de créditos		30,551,046,443
Estimación para incobrables		(207,586,307)
Cuentas por cobrar		34,916,018,587
Productos por cobrar		1,788,679,639
Propiedad, mobiliario y equipo		194,798,847
Otros activos		89,790,035
ACTIVO	¢	218,579,797,005
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Obligaciones con el público	¢	199,159,307,143
Otras obligaciones financieras		3,428,712,226
Intereses por pagar		31,843,734
Cuentas por pagar y provisiones		1,536,696,992
Otros pasivos		2,506,236,910
PASIVO		206,662,797,005
Capital emitido		11,917,000,000
PATRIMONIO		11,917,000,000
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	218,579,797,005

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

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

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

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

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

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

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

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

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.

- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

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

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

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

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

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

- x) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

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

- y) La CINIIF 21, Gravámenes

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