

BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas
Banco CMB (Costa Rica), S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco CMB (Costa Rica), S.A. (el Banco) los cuales, comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1.b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos se abordaron dentro del contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y, al formarnos nuestra opinión sobre ellos, no suministramos una opinión separada sobre estos asuntos.

Asunto clave de auditoríaCumplimiento regulatorio "Reglamento para la calificación de deudores"

Hemos establecido el cumplimiento de la Normativa SUGEF 1-05, denominada Reglamento para la Calificación de Deudores, la cual establece los lineamientos para la determinación de la estimación para deterioro de la cartera de créditos, como un área clave de enfoque de auditoría.

Según esa normativa, la estimación para deterioro de la cartera de créditos se determina mediante la aplicación de porcentajes preestablecidos a cada deudor, según su calificación crediticia, la cual considera los días de mora de los créditos, la capacidad de pago del deudor y su comportamiento de pago histórico (véase nota 5-a). Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la estimación son: el saldo de créditos de cada deudor, los intereses corrientes y las operaciones contingentes.

El porcentaje de estimación se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías elegibles como mitigadores de riesgo, conforme los porcentajes de mitigación establecidos en la normativa indicada.

Respuesta del auditor

- Efectuamos pruebas sobre el diseño y la eficacia operativa de los controles de tecnología de información relacionados con los sistemas de información que utiliza la Administración para el cálculo de la morosidad de la cartera de crédito. También efectuamos pruebas de detalle a una muestra para corroborar los días de atraso que se utilizan en el cálculo de la morosidad.
- Efectuamos pruebas de transferencia de datos sobre las interfaces entre los sistemas de información de crédito y los sistemas que utiliza el Banco para determinar la clasificación de los deudores y el cálculo de la estimación de deterioro de créditos.
- Efectuamos un re-cálculo de la estimación mínima requerida para incobrabilidad de créditos y créditos contingentes, efectuado por la Administración del Banco, con base en la información que nos es proporcionada por la Administración. Sobre esta información efectuamos pruebas sobre la integridad de los datos.
- Efectuamos pruebas de detalle a una muestra de deudores, con el objetivo de confirmar si la Administración cumplió con el análisis de capacidad de pago que requiere la normativa, así como con la valoración de las garantías que pueden ser utilizadas como mitigadores del riesgo de crédito. Este procedimiento incluyó la evaluación del trabajo efectuado por expertos externos para la valoración de las garantías.
- Adicionalmente, comparamos el nivel de comportamiento de pago histórico utilizado por la Administración, con la información proporcionada por el Centro de Información Crediticia de SUGEF.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que el Banco no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

Asimismo les suministramos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido con requisitos éticos relevantes de independencia y les informamos todas las relaciones y otros asuntos que podrían considerarse razonablemente que afecten nuestra independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

De los asuntos informados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos asuntos que tuvieron mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que la ley o las regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe porque se esperaría en forma razonable que las consecuencias adversas de hacerlo sopesarían los beneficios del interés público de dicha comunicación.

23 de febrero de 2017

San José, Costa Rica
Eric Alfaro Vargas
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2017

Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original



BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2016
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2015)
 (En colones sin céntimos)

| | Nota | 2016 | 2015 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Disponibilidades | 4 | 102.607.773.494 | 69.628.078.696 |
| Efectivo | | 291.603.032 | 89.599.704 |
| Banco Central | | 44.829.949.731 | 38.556.054.324 |
| Entidades financieras del país | | 6.860.812.829 | 6.932.084.094 |
| Entidades financieras del exterior | | 50.622.761.022 | 24.048.939.414 |
| Otras disponibilidades | | 2.646.880 | 1.401.160 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 7 | 139.778.342.424 | 129.074.555.738 |
| Disponibles para la venta | | 138.144.203.176 | 127.796.818.874 |
| Productos por cobrar | | 1.634.139.248 | 1.277.736.864 |
| Cartera de créditos | 5 a | 49.034.743.912 | 30.526.156.903 |
| Créditos vigentes | | 49.916.413.752 | 30.838.636.028 |
| Créditos vencidos | | 8.882.363 | 94.305.116 |
| Productos por cobrar | | 33.006.580 | 7.903.939 |
| (Estimación por deterioro) | | (923.558.783) | (414.688.180) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 210.724.857 | 122.207.470 |
| Comisiones por cobrar | | 3.822.817 | 8.151.283 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 3 | 91.681.767 | 9.832.742 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 13 | 72.195.961 | 84.591.918 |
| Otras cuentas por cobrar | | 43.024.312 | 19.631.527 |
| Mobiliario y equipo | 8 | 967.799.687 | 279.540.736 |
| Otros activos | 9 | 1.019.949.179 | 546.923.175 |
| Cargos diferidos | | 798.818.315 | 69.235.255 |
| Activos intangibles | | 24.671.491 | 42.064.803 |
| Otros activos | | 196.459.373 | 435.623.117 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>293.619.333.553</u> | <u>230.177.462.718</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Obligaciones con el público | 10 | 260.546.736.007 | 188.727.584.434 |
| A la vista | | 259.275.832.157 | 186.337.659.196 |
| A plazo | | 1.264.611.127 | 2.362.313.645 |
| Cargos financieros por pagar | | 6.292.723 | 27.611.593 |
| Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica | 11.a | 922.285.657 | 500.090.278 |
| A la vista | | 922.285.657 | - |
| A plazo | | - | 500.000.000 |
| Cargos financieros por pagar | | - | 90.278 |
| Obligaciones con entidades | 11.b | 1.406.993.745 | 12.183.408.896 |
| A la vista | | 906.920.828 | 2.182.589.452 |
| A plazo | | 500.000.000 | 10.000.000.000 |
| Cargos financieros por pagar | | 72.917 | 819.444 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 4.363.321.035 | 2.215.859.806 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 13 | 66.226.834 | 325.976.140 |
| Provisiones | | 221.050.777 | - |
| Otras cuentas por pagar diversas | 14 | 4.076.043.424 | 1.889.883.666 |
| Otros pasivos | 15 | 251.847.547 | 5.212.494.324 |
| Ingresos diferidos | | 168.191.018 | 183.419.733 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | | 55.418.302 | 48.238.997 |
| Otros pasivos | | 28.238.227 | 4.980.835.594 |
| TOTAL DE PASIVOS | | <u>267.491.183.991</u> | <u>208.839.437.738</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 16.a | 19.843.600.000 | 19.843.600.000 |
| Capital pagado | | 19.843.600.000 | 19.843.600.000 |
| Ajustes al patrimonio | 16.b | 121.247.030 | 758.720.978 |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta | | 121.247.030 | 758.720.978 |
| Reservas patrimoniales | | 616.330.253 | 73.570.400 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 662.133.602 | - |
| Resultado del período | | 4.884.838.677 | 662.133.602 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | <u>26.128.149.562</u> | <u>21.338.024.980</u> |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>293.619.333.553</u> | <u>230.177.462.718</u> |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 18 | <u>25.557.409.950</u> | <u>24.075.066.681</u> |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 19 | <u>63.452.011.550</u> | <u>100.264.717.706</u> |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras | | 63.452.011.550 | 100.264.717.706 |


 Edward Frank Sánchez.
 Representante Legal


 Gustavo Retana C.
 Auditor Interno


 Xavier Donoso.
 Contralor

BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes por el período de cinco meses terminados el 31 de diciembre de 2015)

(En colones sin céntimos)

| | Nota | 2016 | 2015 |
|--|------|-----------------------|----------------------|
| Ingresos financieros | | | |
| Por disponibilidades | | 387.941.487 | 115.021.437 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 20 | 6.484.351.640 | 2.490.529.059 |
| Por cartera de créditos | 21 | 610.467.277 | 152.270.320 |
| Por ganancia por diferencias de cambios, neto | 23 | - | 60.799.187 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 1.144.649.177 | 6.499.793 |
| Por otros ingresos financieros | | 247.920.626 | 115.004.223 |
| Total de ingresos financieros | | 8.875.330.207 | 2.940.124.019 |
| Gastos financieros | | | |
| Por obligaciones con el público | 22 | 422.526.373 | 244.365.841 |
| Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica | | 8.782.639 | 4.481.250 |
| Por obligaciones con entidades financieras | | 14.801.139 | 22.468.725 |
| Por otras cuentas por pagar diversas | | 4.157.023 | 13.286.053 |
| Por pérdidas por diferencias de cambios, neto | 23 | 75.568.519 | - |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | 44.969.359 | 18.310.610 |
| Por otros gastos financieros | | 16.574.653 | 1.355.434 |
| Total de gastos financieros | | 587.379.705 | 304.267.913 |
| Por estimación de deterioro de activos | 6 a | 1.017.912.223 | 393.655.540 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | 6 b | 497.811.912 | 188.012.050 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 7.767.850.191 | 2.430.212.616 |
| Otros ingresos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | 24 | 1.621.987.224 | 365.452.333 |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 7.523.903.535 | 2.553.910.191 |
| Por otros ingresos con partes relacionadas | 3 | 3.056.693.993 | 368.894.912 |
| Por otros ingresos operativos | | 437.106.543 | 125.041.047 |
| Total otros ingresos de operación | | 12.639.691.295 | 3.413.298.483 |
| Otros gastos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | 25 | 2.160.617.656 | 735.573.997 |
| Por provisiones | | 116.697.285 | 56.037.561 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | 3 | 2.837.751.071 | 1.555.457.451 |
| Por otros gastos operativos | | 595.701.751 | 39.499.560 |
| Total otros gastos de operación | | 5.710.767.763 | 2.386.568.569 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 14.696.773.723 | 3.456.942.530 |
| Gastos administrativos | | | |
| Por gastos de personal | 26 | 4.746.015.068 | 1.916.528.886 |
| Por otros gastos de administración | 27 | 2.114.056.018 | 574.571.385 |
| Total gastos administrativos | | 6.860.071.086 | 2.491.100.271 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 7.836.702.637 | 965.842.259 |
| Impuesto sobre la renta | 13 | 1.991.419.203 | 214.346.128 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 13 | 33.874.018 | 4.498.575 |
| Disminución de impuesto de renta | 13 | 8.024.246 | 36.998.559 |
| Participaciones sobre la utilidad | | 391.835.132 | 48.292.113 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | 5.427.598.530 | 735.704.002 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | (637.473.948) | 758.720.978 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | (637.473.948) | 758.720.978 |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | | 4.790.124.582 | 1.494.424.980 |


Edward Frank Sánchez.
Representante Legal


Gustavo Retana C.
Auditor Interno


Xavier Donoso.
Contralor

BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016

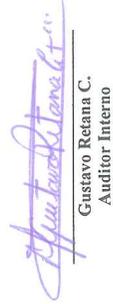
(Con cifras correspondientes por el periodo de cinco meses terminados el 31 de diciembre de 2015)

(En colones sin céntimos)

| Nota | Capital social | Ajustes al patrimonio | Total de ajustes al patrimonio | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados | Total |
|--|----------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|
| Saldo al 1 de agosto de 2015 | 11.917.000.000 | - | - | - | - | 11.917.000.000 |
| Aporte de capital | 7.926.600.000 | - | - | - | - | 7.926.600.000 |
| Asignación a la reserva legal | - | - | - | 73.570.400 | (73.570.400) | - |
| Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio | 19.843.600.000 | - | - | 73.570.400 | (73.570.400) | 19.843.600.000 |
| <i>Resultado integral del periodo</i> | - | - | - | - | 735.704.002 | 735.704.002 |
| Resultado del periodo | - | 11.810.817 | 11.810.817 | - | - | 11.810.817 |
| Ganancia realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta | - | 746.910.161 | 746.910.161 | - | - | 746.910.161 |
| Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta | - | 758.720.978 | 758.720.978 | - | - | 758.720.978 |
| Total del resultado integral del periodo | 19.843.600.000 | 758.720.978 | 758.720.978 | 73.570.400 | 662.133.602 | 21.338.024.980 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 19.843.600.000 | 758.720.978 | 758.720.978 | 73.570.400 | 662.133.602 | 21.338.024.980 |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | - | - | - | 542.759.853 | (542.759.853) | - |
| Asignación a la reserva legal | - | - | - | - | - | - |
| Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio | 19.843.600.000 | 758.720.978 | 758.720.978 | 616.330.253 | 119.373.749 | 21.338.024.980 |
| <i>Resultado integral del periodo</i> | - | - | - | - | 5.427.598.530 | 5.427.598.530 |
| Resultado del periodo | - | (1.099.679.818) | (1.099.679.818) | - | - | (1.099.679.818) |
| Ganancia realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta | - | 462.205.870 | 462.205.870 | - | - | 462.205.870 |
| Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta | - | (637.473.948) | (637.473.948) | - | - | (637.473.948) |
| Total del resultado integral del periodo | 19.843.600.000 | 121.247.030 | 121.247.030 | 616.330.253 | 5.546.972.279 | 26.128.149.562 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 19.843.600.000 | 121.247.030 | 121.247.030 | 616.330.253 | 5.546.972.279 | 26.128.149.562 |



Edward Frank Sánchez,
Representante Legal



Gustavo Retana C.,
Auditor Interno



Xavier Donoso,
Contralor

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes a los cinco meses terminados el 31 de diciembre de 2015)

(En colones sin céntimos)

| | <u>Nota</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | 5.427.598.530 | 735.704.002 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas | | (1.502.206.407) | (326.969.823) |
| Pérdida por estimación para créditos incobrables | | 957.621.524 | 268.830.303 |
| Pérdida por otras estimaciones | | 17.164.162 | 1.162.683 |
| (Ganancia) pérdida neta realizadas en inversiones disponibles para la venta | | (1.099.679.818) | 11.810.817 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 484.428.470 | 31.386.801 |
| Ingreso financieros, netos | | (8.363.519.021) | (2.575.056.919) |
| Impuestos sobre la renta | | 2.017.268.975 | 181.846.144 |
| Variación neta en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Créditos y avances de efectivo | | (18.889.463.167) | (350.221.538) |
| Cuentas por cobrar | | (105.681.549) | 34.792.648.434 |
| Intereses cobrados | | 8.493.825.182 | 3.382.363.668 |
| Otros activos | | (723.034.456) | (465.437.066) |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 71.812.184.873 | (10.472.132.386) |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 462.448.589 | 171.340.530 |
| Intereses pagados | | (533.966.861) | (307.590.332) |
| Otros pasivos | | (4.894.419.943) | 3.032.233.554 |
| Impuestos pagados | | (398.483.169) | - |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | 53.162.085.914 | 28.111.918.872 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | (4.607.583.203.338) | (590.325.317.413) |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | 4.598.676.874.158 | 559.184.984.527 |
| Adquisición de mobiliario y equipo | | (1.031.635.168) | (127.482.279) |
| Venta de mobiliario y equipo | | 108.956.199 | 19.657.515 |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | (9.829.008.149) | (31.248.157.650) |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | 116.762.342.033 | 264.602.477.226 |
| Pago de obligaciones | | (127.115.725.000) | (255.348.600.000) |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | - | 7.926.600.000 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | (10.353.382.967) | 17.180.477.226 |
| Aumento neto en efectivo | | 32.979.694.798 | 14.044.238.448 |
| Efectivo al inicio del período | | 69.628.078.696 | 55.583.840.248 |
| Efectivo al final del período | 4 | 102.607.773.494 | 69.628.078.696 |



Edward Frank Sánchez.
Representante Legal



Gustavo Retana C.
Auditor Interno



Xavier Donoso.
Contralor

Las notas de la página 1 a 73 son parte integral de los estados financieros.

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

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

Constituido como banco comercial privado, su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, invertir en títulos valores por cuenta propia, emitir garantías de participación y cumplimiento, cuentas corrientes en dólares y colones, cartas de crédito, cobranzas y la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión para el sector corporativo. Adicionalmente, efectúa la compra y venta de divisas, transferencias de dinero por 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 de 2016, el número de colaboradores del Banco es de 90 (102 colaboradores en el 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

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

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

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 23 de febrero de 2017.

ii. Bases de medición

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

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

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

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

(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 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 al tipo de cambio de compra prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

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 y la requerida por las regulaciones bancarias locales.

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

Al 31 de diciembre de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢548,18 y ¢561,10 (¢531,94 y ¢544,87 en el 2015), 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 (¢580,56 en el 2015).

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Los instrumentos financieros 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

iii. Medición 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.

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.

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

Notas a los estados financieros

vi. *Dar de baja un instrumento financiero*

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

vii. *Compensación*

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

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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(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 sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, el Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o interés esté atrasado en 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:

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.

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

Notas a los estados financieros

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 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.

(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 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).

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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."

(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 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, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

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

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

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

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

(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 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 estructural.

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 el 2015) y el total de estimación registrada asciende a ¢978.977.085 (¢462.927.178 en el 2015).

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢55.418.302 (¢48.238.997 en el 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

(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 títulos 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 se refleja en el balance general.

(l) Valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra 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 gasto por interés reconocido por los acuerdos se calcula utilizando el método de línea recta. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados integral y el interés acumulado por pagar se refleja en el balance general.

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

(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) 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, y sobre la vida útil estimada siguiente:

| <u>Categoría</u> | <u>Vida útil</u> |
|----------------------------------|------------------|
| 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 integral para aquellos activos registrados al costo, se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

(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) Beneficios a empleados

i. Beneficios por despido o terminación

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

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.

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

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

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

Política de bonos

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

(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.

(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) 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 asignar un 5% de esa utilidad neta para contribuir con los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE).

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(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 integral 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.

iii. Gastos por arrendamientos operativos

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

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

Notas a los estados financieros

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, 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 Artículo 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:

Grupo Citibank de Costa Rica, S.A.
Citi Valores Accival, S.A.
Asesores Corporativos, S.A.
Banco Citibank de Costa Rica, S.A.
Citi Leasing de Costa Rica, S.A.
Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------------|-----------------------|
| <u>Activos:</u> | | |
| Disponibilidades | ¢ 50.622.761.022 | 29.833.624.424 |
| Inversiones | - | 2.659.700.000 |
| Otras cuentas por cobrar | 91.681.767 | 9.832.742 |
| | <u>¢ 50.714.442.789</u> | <u>32.503.157.166</u> |
| <u>Pasivos:</u> | | |
| Obligaciones con el público | ¢ 19.739.682.549 | 24.601.152.431 |
| Obligaciones con entidades financieras | 906.920.828 | 2.172.504.523 |
| Cuentas y productos por pagar | 517.853.449 | 55.016.857 |
| | <u>¢ 21.164.456.826</u> | <u>26.828.673.811</u> |
| <u>Ingresos:</u> | | |
| Por cartera de crédito | ¢ 14.281.920 | 9.200.828 |
| Por instrumentos financieros | 8.228.543 | 6.131.927 |
| Otros ingresos relacionados | 3.056.693.993 | 368.894.912 |
| | <u>¢ 3.079.204.456</u> | <u>384.227.667</u> |
| <u>Gastos:</u> | | |
| Gastos financieros | ¢ 5.331.084 | - |
| Comisiones por servicios | 68.046.251 | 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 |
| | <u>¢ 4.212.386.092</u> | <u>2.048.421.597</u> |

Los beneficios y salarios pagados por el Banco a los principales ejecutivos, así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal. El monto total de beneficios pagados a directores y ejecutivos fue de ¢1.259.139.417 (¢420.048.390 en el 2015).

En 2016, Citibank N.A. implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. Esa implementación tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías. Al 31 de diciembre de 2016, la implementación de este proyecto generó ingresos por ¢2.090.803.413 y gastos por ¢593.073.536.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

(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 | 44.829.949.731 | 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 | 50.622.761.022 | 24.048.939.414 |
| Documentos de cobro inmediato | 2.646.880 | 1.401.160 |
| | ¢ <u>102.607.773.494</u> | <u>69.628.078.696</u> |

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Fondos para la cobertura del encaje legal (Nota 2) | ¢ 38.765.605.181 | 28.597.107.725 |
| | ¢ <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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(5) Administración de riesgos financieros

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

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

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

(a) Riesgo de crédito

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

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

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.

(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 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 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

| | | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos con estimación:</u> | | | |
| 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> |

(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 con estimación bruta y neta por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

| | 2016 | |
|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | Monto bruto (sin estimación) | Monto neto (con estimación) |
| <u>Créditos con estimación:</u> | | |
| A1 | ¢ 45.038.023.412 | 44.369.304.230 |
| B1 | 4.483.661.775 | 4.268.048.087 |
| C1 | 2.645.397 | 1.984.047 |
| D | 400.965.531 | 383.902.922 |
| | ¢ <u>49.925.296.115</u> | <u>49.023.239.286</u> |
| | | |
| | 2015 | |
| | Monto bruto (sin estimación) | Monto neto (con estimación) |
| <u>Créditos con estimación:</u> | | |
| 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> |

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

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <u>Créditos contingentes:</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 |
| | 25.557.409.950 | 24.075.066.681 |
| Estimación mínima requerida | (55.418.302) | (48.238.997) |
| | ¢ <u>25.501.991.648</u> | <u>24.026.827.684</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

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 | 8.783.341.837 |
| 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 | 3.452.400.609 |
| Servicios | 443.268.789 | 10.308.544.643 | 166.354.303 | 9.258.350.772 |
| Transporte y comunicaciones | 136.556.216 | 2.879.761.831 | 333.356.202 | 2.501.346.301 |
| Depósitos y almacenamiento | | | 82.678.023 | |
| Construcción | - | - | 5.756.853 | - |
| Turismo | 190.431.115 | - | 244.700.523 | - |
| Otras actividades (Banco 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 |

Al 31 de 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 US dólares (1,8%, y 12,3% en colones, 2,8 % y 7 % en US dólares en el 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 a 30 días | 8.882.363 | 87.760.080 |
| De 31 a 60 días | - | 2.617.892 |
| De 61 a 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.

(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 créditos morosos y vencidos ascienden a ¢8.882.363, (¢94.305.116 en el 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 restructurados.

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 1 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 en la estimación | (453.659.056) | (63.786.402) |
| Saldo final al 31 de diciembre | ¢ <u>923.558.783</u> | <u>414.688.180</u> |

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 |
| | ¢ <u>49.925.296.115</u> | <u>25.557.409.950</u> | <u>30.932.941.144</u> | <u>24.075.066.681</u> |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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 |

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢14.197.216.300 (¢5.397.436.197 en el 2015), corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Otras concentraciones

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

| | | 2016 | | |
|----------------|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | Disponibilidades | Inversiones | Pasivos |
| Costa Rica | ¢ | 51.985.012.471 | 139.778.342.424 | 267.491.183.991 |
| Estados Unidos | | 50.518.419.241 | - | - |
| Otros | | 104.341.782 | - | - |
| | ¢ | <u>102.607.773.494</u> | <u>139.778.342.424</u> | <u>267.491.183.991</u> |
| | | 2015 | | |
| | | Disponibilidades | Inversiones | Pasivos |
| Costa Rica | ¢ | 45.630.858.877 | 129.074.555.738 | 208.839.437.739 |
| Estados Unidos | | 23.994.213.144 | - | - |
| Otros | | 3.006.675 | - | - |
| | ¢ | <u>69.628.078.696</u> | <u>129.074.555.738</u> | <u>208.839.437.739</u> |

(b) Riesgo de liquidez

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

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

(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 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 los años 2016 y 2015 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

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, se detalla como sigue:

| Colones | A la vista | De 181 a 365 días | | | | | Total |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | Más de 365 días | |
| Diferencia en colones | ¢ (76.984.043.082) | 5.402.900.366 | (82.660.882) | 3.527.007.681 | 20.537.943.450 | 3.845.246.994 | 34.295.647.720 |
| Total recuperación de activos | ¢ 19.124.733.795 | 5.905.450.043 | 17.339.118 | 3.527.007.681 | 20.537.943.450 | 3.859.246.994 | 131.020.974.274 |
| Disponibilidades | 2.711.702.427 | - | - | - | - | - | 2.711.702.427 |
| 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 | 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 | ¢ 96.108.776.877 | 502.549.677 | 100.000.000 | - | - | 14.000.000 | 96.725.326.554 |
| Obligaciones con el público | 94.328.162.394 | - | 100.000.000 | - | - | 14.000.000 | 94.442.162.394 |
| Obligaciones con el BCCR | 922.285.657 | - | - | - | - | - | 922.285.657 |
| Obligaciones entidades financieras | 858.328.826 | 500.000.000 | - | - | - | - | 1.358.328.826 |
| Cargos por pagar | - | 2.549.677 | - | - | - | - | 2.549.677 |
| Dólares (colonizados) | ¢ (81.691.276.052) | 12.456.579.503 | 8.388.529.706 | 246.932.105 | 22.721.477.360 | 5.217.086.998 | (4.827.244.521) |
| Total recuperación de activos | ¢ 83.304.985.719 | 12.487.804.466 | 8.405.693.989 | 246.932.105 | 23.773.793.563 | 5.270.808.638 | 161.323.444.339 |
| Disponibilidades | 61.130.465.886 | - | - | - | - | - | 61.130.465.886 |
| Cuenta de encaje con el BCCR | 22.174.519.833 | 3.770.604 | 2.361.257 | - | 144.765.141 | 7.390.383 | 22.332.807.218 |
| Inversiones | - | 9.405.136.319 | 8.403.332.732 | - | 4.243.226.983 | 4.852.283.255 | 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 | ¢ 164.996.261.771 | 31.224.963 | 17.164.283 | - | 1.052.316.203 | 53.721.640 | 166.150.688.860 |
| Obligaciones con el público | 164.947.669.764 | 27.409.000 | 17.164.283 | - | 1.052.316.203 | 53.721.640 | 166.098.280.890 |
| Obligaciones entidades financieras | 48.592.007 | - | - | - | - | - | 48.592.007 |
| Cargos por pagar | - | 3.815.963 | - | - | - | - | 3.815.963 |

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

| Colones | Vencidos más de 30 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 | Total |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | | | | | | | | | |
| 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 | - | - | 1.847.611 | 1.045.817 | - | - | 2.512.824.641 |
| Cuenta de encaje con el BCCR | - | 11.771.149.832 | 104.581.788 | 1.743.029 | 2.380.424.434 | 516.371.150 | 6.624.917.913 | 64.054.863.013 | 11.881.762.500 |
| Inversiones | - | - | - | - | 11.068.270.341 | 538.062.340 | - | - | 73.576.576.510 |
| Cartera de créditos | 361.030 | - | 1.082.019.606 | 793.406.019 | - | - | - | - | 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 entidades financieras | - | 2.181.113.175 | 10.000.000 | - | - | - | - | - | 12.181.113.175 |
| Cargos por pagar | - | - | 14.508.047 | - | - | - | - | - | 14.508.047 |
| Dólares (colonizados) | 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 |
| Diferencia en dólares | 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 entidades financieras | - | 1.476.277 | - | - | - | - | - | - | 1.476.277 |
| Cargos por pagar | - | - | 14.013.268 | - | - | - | - | - | 14.013.268 |

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, se detalla como sigue:

| | Total | Días | | | | | Más de 720 |
|--|-------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | |
| Activos | | | | | | | |
| 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 |
| Pasivos | | | | | | | |
| 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 |

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, se detalla como sigue:

| | Total | Días | | | | | Más de 720 |
|--|-------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | |
| Activos | | | | | | | |
| 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 |
| Pasivos | | | | | | | |
| 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 |

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 y 2015, 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) y ¢285.529,604 (US\$536.770), respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto negativo en el patrimonio del Banco de 1,89% (impacto negativo de 1,34% en el 2015). 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.

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

| | Efecto en el valor razonable | |
|----------------------------|------------------------------|-----------------|
| | 2016 | 2015 |
| <u>Cambio positivo</u> | | |
| Inversiones | ¢ (614.441.766) | (1.209.752.833) |
| Cartera activa | (5.058.059) | (19.271.612) |
| Depositos a plazo | 2.278.685 | 1.554.205 |
| Obligaciones con entidades | (415.196) | (415.714) |
| <u>Cambio negativo</u> | | |
| Inversiones | 623.251.803 | 1.234.285.698 |
| Cartera activa | 3.266.486 | 19.319.696 |
| Depositos a plazo | (2.282.798) | (1.557.566) |
| Obligaciones con entidades | 415.887 | 416.406 |

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.

(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 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>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------|------------------------|----------------------|
| <u>Activos:</u> | | |
| Disponibilidades | € <u>178.100</u> | <u>89.086</u> |
| <u>Pasivos:</u> | | |
| Otras cuentas por pagar | <u>152.854</u> | <u>37.258</u> |
| Posición neta en euros | € <u><u>25.246</u></u> | <u><u>51.828</u></u> |

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

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|------|---------------------------|-------------------------|
| <u>Activos:</u> | | | |
| Disponibilidades | US\$ | 152.064.890 | 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 |
| <u>Pasivos:</u> | | | |
| Obligaciones con el público | | 303.006.488 | 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 |
| Posición neta | US\$ | <u><u>(9.828.752)</u></u> | <u><u>8.518.614</u></u> |

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

El 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 integral.

Al 31 de diciembre de 2016, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por $\text{¢}75.568.519$ (ganancia neta de $\text{¢}60.799.187$ en el 2015).

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:

Al 31 de 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 $\text{¢}7.556.852$ (una ganancia de $\text{¢}6.079.919$ en el 2015), teniendo un impacto negativo en el patrimonio del Banco de 0,029% (impacto positivo de 0,028% en el 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 integral. 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(e) 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, al 31 de 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. Al 31 de 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.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco cuenta con un capital base de ¢26.006.902.532 (¢20.579.304.002 en el 2015).

(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 crédito | ¢ 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 |
| | <u>138.144.203.176</u> | <u>127.796.818.874</u> |
| 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 3,19% 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) | ¢ <u>1.663.100.123</u> | <u>11.780.565.941</u> |

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

| | 2016 | 2015 |
|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Calificación – BB | ¢ 125.850.982.193 | 117.792.721.618 |
| No clasificado | 12.293.220.983 | 10.004.097.256 |
| | <u>138.144.203.176</u> | <u>127.796.818.874</u> |
| Productos por cobrar | 1.634.139.248 | 1.277.736.864 |
| | ¢ <u>139.778.342.424</u> | <u>129.074.555.738</u> |

(8) Mobiliario y equipo en uso (neto)

Al 31 de diciembre de 2016, el mobiliario y equipo en uso (neto), se detallan como sigue:

| | Mobiliario y equipo | Vehículos | Total |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| <i>Costo original:</i> | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 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) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | ¢ <u>1.227.242.568</u> | <u>28.000.000</u> | <u>1.255.242.568</u> |
| <i>Depreciación acumulada</i> | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | ¢ 39.922.747 | 1.166.667 | 41.089.414 |
| Gasto por depreciación | 231.620.018 | 2.800.000 | 234.420.018 |
| Retiros | (14.367.293) | - | (14.367.293) |
| Incremento por inicio de operaciones | 26.300.742 | - | 26.043.010 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | ¢ <u>283.476.214</u> | <u>3.966.667</u> | <u>287.442.881</u> |
| <i>Saldos, netos:</i> | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | ¢ <u>943.766.354</u> | <u>24.033.333</u> | <u>967.799.687</u> |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015, el mobiliario y equipo en uso (neto), se detallan como sigue:

| | Mobiliario y equipo | Vehículos | Total |
|--------------------------------------|------------------------|------------|--------------|
| <i>Costo original:</i> | | | |
| Saldo al 1 de agosto de 2015 | ¢ - | - | - |
| Adiciones | 315.322.454 | 28.000.000 | 343.322.454 |
| Retiros | (22.692.304) | - | (22.692.304) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | ¢ 292.630.150 | 28.000.000 | 320.630.150 |
| <i>Depreciación acumulada</i> | | | |
| Saldo al 1 de agosto de 2015 | ¢ - | - | - |
| 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 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | ¢ 39.922.747 | 1.166.667 | 41.089.414 |
| <i>Saldos, netos:</i> | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | ¢ 252.707.403 | 26.833.333 | 279.540.736 |

(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 |
| | 196.459.373 | 435.623.117 |
| Activos intangibles, neto | 24.671.491 | 42.064.803 |
| Cargos diferidos | 798.818.315 | 69.235.255 |
| | ¢ 1.019.949.179 | 546.923.175 |

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

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------|-------------|
| Costo de mejoras a propiedad arrendada | ¢ 1.045.691.484 | 71.622.678 |
| Amortización de mejoras a propiedad arrendada | (246.873.169) | (2.387.423) |
| | ¢ 798.818.315 | 69.235.255 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

| | A la vista | | | Total |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| | Cuentas corrientes | Certificados vencidos | A plazo | |
| Con el público | ¢ 257.459.641.818 | - | 1.220.037.844 | 258.679.679.662 |
| Restringidos e inactivos | - | - | 44.573.283 | 44.573.283 |
| Cargos financieros por pagar | - | - | 6.292.723 | 6.292.723 |
| | <u>257.459.641.818</u> | <u>-</u> | <u>1.270.903.850</u> | <u>258.730.545.668</u> |
| Otras obligaciones (a) | - | - | - | 1.816.190.339 |
| | ¢ <u>257.459.641.818</u> | <u>-</u> | <u>1.270.903.850</u> | <u>260.546.736.007</u> |

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con el público por monto, se detallan como sigue:

| | A la vista | | | Total |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| | Cuentas corrientes | Certificados vencidos | A plazo | |
| 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 financieros 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:

| | 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> |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(b) Por clientes

Al 31 de diciembre de 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> |

Al 31 de 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 |
| 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 financieros 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, los vencimientos de préstamos por pagar, se detallan como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <i>Entidades financieras del país</i> | | |
| A menos de un año | ¢ 500.000.000 | 10.000.000.000 |
| | <u>¢ 500.000.000</u> | <u>10.000.000.000</u> |

Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos devengaban una tasa de interés de 1,75% (entre 1,40% y 1,50% en el 2015).

(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

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

| Instrumentos negociables | Valor justo de la garantía | Valor en libros de los pasivos | Fecha de recompra | Precio de recompra |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| Mercado integrado de liquidez | ¢ 534.988.580 | 500.000.000 | 02-01-2017 | 100% |
| | ¢ 534.988.580 | 500.000.000 | | |

Al 31 de diciembre de 2015, los contratos de recompras tripartitos, se detallan como sigue:

| Instrumentos negociables | Valor justo de la garantía | Valor en libros de los pasivos | Fecha de recompra | Precio de recompra |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| Mercado integrado de liquidez | ¢ 10.711.651.524 | 10.500.000.000 | 04-01-2016 | 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.

Al 31 de 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 | 03-01-17 al 03-02-17 | 63% a 92% |
| | ¢ 12.293.220.983 | 14.607.207.177 | | |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 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 | 06-01-16 a 09-02-16 | 92 a 105% |
| Bonos de deuda externa 2023 | 412.046.043 | 493.664.789 | 22-01-16 | 72% |
| Bonos de deuda externa 2025 | 185.468.860 | 223.481.292 | 18-01-16 | 69% |
| Bonos de deuda externa 2043 | 59.510.346 | 76.205.724 | 08-01-16 | 56% |
| Bonos de estabilización monetaria | 263.627.336 | 502.838.383 | 09-02-16 | 57% |
| Bonos de estabilización monetaria variable | 379.800.373 | 664.085.268 | 14-01-16 | 53% |
| Títulos de propiedad | 399.486.940 | 435.000.000 | 07-16-16 | 91% |
| Títulos de propiedad \$\$ | 4.476.222.897 | 5.320.734.344 | 06-01-16 a 09-02-16 | 53 a 93% |
| Tudes | 152.166.756 | 130.644.464 | 01-02-16 | 72% |
| | ¢ <u>7.344.397.262</u> | <u>9.048.280.636</u> | | |

(13) Impuesto sobre la renta

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

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------------|---------------------|
| Gasto por impuesto sobre la renta | ¢ 1.991.419.203 | 214.346.128 |
| Gasto de impuesto sobre la renta diferido | 33.874.018 | 4.498.575 |
| Sub total | <u>2.025.293.221</u> | <u>218.844.703</u> |
| Ingreso por impuesto sobre la renta | - | (24.482.478) |
| Ingreso por impuesto sobre la 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 sobre la 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 | <u>25.849.772</u> | <u>(8.017.506)</u> |
| 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.

(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 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:

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------|
| 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> |

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

| | Activo | Pasivo | Neto |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Provisiones | ¢ 76.157.483 | - | 76.157.483 |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | (3.961.522) | 66.226.834 | (70.188.356) |
| | ¢ <u>72.195.961</u> | <u>66.226.834</u> | <u>5.969.127</u> |

Al 31 de diciembre de 2015, el impuesto de renta diferido, es atribuible a lo siguiente:

| | Activo | Pasivo | Neto |
|------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| Provisiones | ¢ 83.781.911 | - | 83.781.911 |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | 810.007 | 325.976.140 | (325.166.133) |
| | ¢ <u>84.591.918</u> | <u>325.976.140</u> | <u>(241.384.222)</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

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, al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

| | Saldo inicial | Incluido en estado de resultados | Incluido en el patrimonio | Saldo final |
|------------------------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------|
| Provisiones | ¢ 83.781.911 | (7.624.428) | - | 76.157.483 |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | (325.166.133) | (18.225.344) | 273.203.121 | (70.188.356) |
| | ¢ <u>(241.384.222)</u> | <u>(25.849.772)</u> | <u>273.203.121</u> | <u>5.969.127</u> |

El movimiento de las diferencias temporales, al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

| | Saldo inicial | Incluido en 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) |
| | ¢ <u>-</u> | <u>8.017.506</u> | <u>(249.401.728)</u> | <u>(241.384.222)</u> |

(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 |
| | ¢ <u>4.076.043.424</u> | <u>1.889.883.666</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

(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 |
| | ¢ <u>251.847.547</u> | <u>5.212.494.324</u> |

(16) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de 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 ¢1,00 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) Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal de la Compañía asciende a ¢616.330.253 (¢73.570.400 en el 2015).

(d) Pago de dividendos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se pagaron dividendos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(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 |

(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:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|----------------|
| Garantías de cumplimiento otorgadas | ¢ 18.190.388.422 | 17.332.809.513 |
| Garantías de participación otorgadas | 38.843.083 | 986.286.260 |
| | 18.229.231.505 | 18.319.095.773 |
| Líneas de crédito de utilización automática | 7.328.178.445 | 5.755.970.908 |
| | ¢ 25.557.409.950 | 24.075.066.681 |

(19) Otras cuentas de orden

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

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|-----------------|
| Garantías recibidas en poder de la entidad | ¢ 46.467.181.385 | 85.634.636.997 |
| Reversiones a ingresos en el período | 611.517.399 | - |
| Reversiones a gastos del período | 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 | 2.0557.277.718 |
| | ¢ 63.452.011.550 | 100.264.717.706 |

(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 reportes tripartitos | 645.986.451 | 123.473.871 |
| En entidades financieras del exterior | 118.746.507 | 153.604.692 |
| | ¢ <u>6.484.351.640</u> | <u>2.490.529.059</u> |

(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 |
| | ¢ <u>610.467.277</u> | <u>152.270.320</u> |

(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 |
|----------------------------|----------------------|--------------------|
| Por captaciones a la vista | ¢ 399.881.198 | 198.743.146 |
| Por captaciones a plazo | 22.645.175 | 45.622.695 |
| | ¢ <u>422.526.373</u> | <u>244.365.841</u> |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(23) Pérdidas / ganancias por diferencias de cambio

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

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------------|-------------------|
| Por obligaciones con el público | ¢ (1.135.040.628) | (821.517.078) |
| Por 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:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------|------------------------|--------------------|
| 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:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------------|--------------------|
| 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 |
| Decimotercer 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 de 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, por un plazo de 5 años con vencimiento en mayo de 2020, por el cual se desembolsan US\$ 33.840 mensualmente por concepto de alquiler y mantenimiento. A esa fecha, los pagos mínimos futuros de dichos arrendamientos para los próximos cinco años, se detallan como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------|----------------------|--------------------|
| Menos de 1 año | ¢ 211.954.893 | 205.675.665 |
| Entre uno y cinco años | 529.887.233 | 719.864.827 |
| | ¢ <u>741.842.126</u> | <u>925.540.492</u> |

Los pagos realizados bajo arrendamiento operativo son reconocidos directamente en el estado de resultados integral bajo el plazo del arrendamiento.

(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 | |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros | | |
| Disponibilidades | ¢ 102.607.773.494 | 102.607.773.494 |
| Inversiones | 138.144.203.176 | 138.144.203.176 |
| Créditos por cobrar | 49.925.296.115 | 49.785.107.422 |
| | ¢ <u>290.677.272.785</u> | <u>290.537.084.092</u> |
| Pasivos financieros | | |
| Obligaciones con entidades | ¢ 2.329.206.485 | 2.329.206.485 |
| Obligaciones con el público | 260.540.443.284 | 260.534.607.350 |
| | ¢ <u>262.869.649.769</u> | <u>262.863.813.835</u> |
| | | |
| | 2015 | |
| | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros | | |
| Disponibilidades | ¢ 69.628.078.696 | 69.628.078.696 |
| Inversiones | 127.796.818.874 | 127.796.818.874 |
| Créditos por cobrar | 30.932.941.144 | 30.911.740.722 |
| | ¢ <u>228.357.838.714</u> | <u>228.336.638.292</u> |
| Pasivos financieros | | |
| Obligaciones con entidades | ¢ 12.682.589.452 | 12.682.589.452 |
| Obligaciones con el público | 188.699.972.841 | 188.699.966.955 |
| | ¢ <u>201.382.562.293</u> | <u>201.382.556.407</u> |

Estimación del valor razonable

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

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

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

(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) 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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

| | | Diciembre 2016 | | | | |
|---------------------------------------|---|----------------|-----------------|---------|--|-----------------|
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Recompras y Mercado Integral de Liquidez | Total |
| Inversiones disponibles para la venta | ¢ | - | 125.850.982.193 | - | 12.293.220.983 | 138.144.203.176 |

| | | Diciembre 2015 | | | | |
|---------------------------------------|---|----------------|-----------------|---------------|--|-----------------|
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Recompras y Mercado Integral de Liquidez | Total |
| Inversiones disponibles para la venta | ¢ | - | 117.792.721.612 | 2.659.700.000 | 7.344.397.262 | 127.796.818.874 |

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.

(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 acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

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

| | 2016 | 2015 |
|---------------|------------------------------|----------------------|
| Saldo inicial | ¢ 2.659.700.000 | - |
| Compras | 2.659.350.000 | 63.562.550.000 |
| Vencimientos | (5.319.050.000) | (60.902.850.000) |
| Saldo final | ¢ <u> -</u> | <u>2.659.700.000</u> |

(30) 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.

(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 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:

| | Al 1 de agosto de 2015 |
|----------------------------------|---------------------------------|
| Disponibilidades | ¢ 55.583.840.248 |
| Inversiones en valores | 95.663.209.513 |
| Cartera de crédito | 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 | <u>218.579.797.005</u> |
| 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 |
| Pasivos | <u>206.662.797.005</u> |
| Capital emitido | 11.917.000.000 |
| PATRIMONIO | <u>11.917.000.000</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | ¢ <u>218.579.797.005</u> |

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal.

El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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 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.

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

Notas a los estados financieros

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 1° 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 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

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

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

(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 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.

- 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.

(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) 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 Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1º de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. 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

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

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

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

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

z) La CINIIF 21, Gravámenes

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