

**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 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
San Rafael de Escazu  
Costa Rica  
+506 2201 4100

## Informe de los Auditores Independientes

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 2019, 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 2019, 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 auditoría

Respuesta del auditor

*Revisión de la cartera de Créditos*

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.

- 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.

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.

26 de febrero de 2020

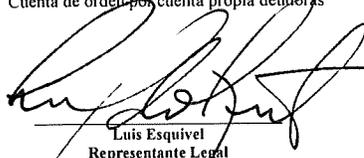
San José, Costa Rica  
Eric Alfaro Vargas  
Miembro No. 1547  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2020



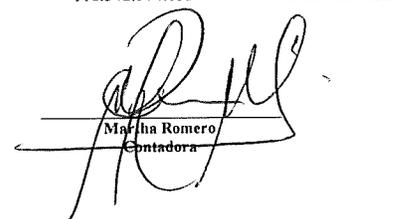
Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado en el original

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (Con cifras correspondientes de 2018)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>113.206.909.364</b>	<b>84.728.329.930</b>
Efectivo		413.489.266	502.324.894
Banco Central		92.727.770.688	58.877.659.945
Entidades financieras del país		5.079.802.423	1.354.269.300
Entidades financieras del exterior	<b>3</b>	14.983.215.004	23.993.762.512
Otras disponibilidades		2.631.983	313.279
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>7</b>	<b>203.981.589.798</b>	<b>204.286.849.841</b>
Disponibles para la venta		201.383.518.210	202.603.195.696
Productos por cobrar		2.598.071.588	1.683.654.145
<b>Cartera de créditos</b>	<b>5 a</b>	<b>63.548.224.673</b>	<b>69.170.956.901</b>
Créditos vigentes		65.291.169.862	70.936.021.405
Créditos vencidos		126.105.008	115.783.841
Productos por cobrar		151.167.227	219.308.596
(Estimación por deterioro)		(2.020.217.424)	(2.100.156.941)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>481.883.188</b>	<b>437.405.897</b>
Comisiones por cobrar		23.050.734	3.281.359
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	357.669.281	428.206.712
Otras cuentas por cobrar		101.163.173	5.917.826
<b>Mobiliario y equipo, neto</b>	<b>8</b>	<b>453.562.297</b>	<b>603.401.298</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>8.210.457.449</b>	<b>740.681.083</b>
Cargos diferidos		170.491.981	407.202.297
Otros activos		8.039.965.468	333.478.786
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>389.882.626.769</u></b>	<b><u>359.967.624.950</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10</b>	<b>266.235.760.659</b>	<b>298.298.272.616</b>
A la vista		265.573.396.685	295.000.951.619
A plazo		642.762.842	3.284.064.362
Cargos financieros por pagar		19.601.132	13.256.635
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b>11.a</b>	<b>-</b>	<b>5.736.545.294</b>
A la vista		-	5.736.545.294
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11.b</b>	<b>63.566.483.278</b>	<b>7.850.470.905</b>
A la vista		63.525.316.994	7.850.470.905
A plazo	<b>12</b>	41.166.284	-
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>5.480.286.990</b>	<b>5.527.685.855</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	1.165.924.522	-
Provisiones		351.306.132	216.479.958
Otras cuentas por pagar diversas	<b>14</b>	3.963.056.336	5.311.205.897
<b>Otros pasivos</b>	<b>15</b>	<b>7.644.349.030</b>	<b>312.792.500</b>
Ingresos diferidos		230.893.983	274.807.592
Estimación por deterioro de créditos contingentes		48.695.728	37.984.908
Otros pasivos		7.364.759.319	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>342.926.879.957</u></b>	<b><u>317.725.767.170</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	<b>16.a</b>	<b>19.843.600.000</b>	<b>19.843.600.000</b>
Capital pagado		19.843.600.000	19.843.600.000
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>16.b</b>	<b>2.720.108.588</b>	<b>(831.567.177)</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		2.720.108.588	(831.567.177)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>4.277.903.823</b>	<b>2.871.982.496</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>7.460.842.461</b>	<b>7.460.812.728</b>
Resultado del año		12.653.291.940	12.897.029.733
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>46.955.746.812</u></b>	<b><u>42.241.857.780</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>389.882.626.769</u></b>	<b><u>359.967.624.950</u></b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>18</b>	<b><u>29.514.032.906</u></b>	<b><u>30.026.190.823</u></b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>19</b>	<b><u>118.342.374.132</u></b>	<b><u>133.539.021.228</u></b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		118.342.374.132	133.539.021.228

  
 Luis Esquivel  
 Representante Legal

  
 Marilyn Gutiérrez  
 Auditor Interno

  
 Mariana Romero  
 Contadora

Las notas de la página 1 a 71 son parte integral de los estados financieros.

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2019  
*(Con cifras correspondientes de 2018)*  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		1.797.140.477	1.446.806.463
Por inversiones en instrumentos financieros	20	12.863.830.987	12.493.246.771
Por cartera de créditos	21	1.682.994.098	1.400.617.039
Por ganancia por diferencias de cambios	23	-	420.809.636
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		82.294.696	66.061.448
Por otros ingresos financieros		242.318.806	219.374.937
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>16.668.579.064</b>	<b>16.046.916.294</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	22	767.774.824	622.701.807
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		8.241.667	35.764.444
Por obligaciones con entidades financieras		15.952.440	232.765.924
Por pérdidas por diferencias de cambios		424.323.376	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		48.545.373	1.550.760.149
Por otros gastos financieros		3.531.675	41.958.958
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>1.268.369.355</b>	<b>2.483.951.282</b>
Por estimación de deterioro de activos	6 a	1.899.872.094	2.348.913.546
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	6 b	1.950.104.529	1.848.489.339
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>15.450.442.144</b>	<b>13.062.540.805</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	1.752.060.278	2.757.577.794
Por cambio y arbitraje de divisas		16.200.637.481	13.470.377.790
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	2.656.482.796	7.023.406.998
Por otros ingresos operativos		120.149.386	71.027.925
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>20.729.329.941</b>	<b>23.322.390.507</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	25	4.389.893.241	3.843.859.158
Por provisiones		254.152.373	83.267.653
Por otros gastos con partes relacionadas	3	2.882.686.362	4.376.025.635
Por cambio y arbitraje de divisas		461.794	7.501.987
Por otros gastos operativos		1.095.169.788	842.167.906
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>8.622.363.558</b>	<b>9.152.822.339</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>27.557.408.527</b>	<b>27.232.108.973</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	26	4.890.721.114	4.725.803.890
Por otros gastos de administración	27	2.512.998.446	2.160.823.864
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>7.403.719.560</b>	<b>6.886.627.754</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>20.153.688.967</b>	<b>20.345.481.219</b>
Impuesto sobre la renta	13	5.419.262.875	5.158.831.359
Impuesto sobre la renta diferido	13	181.178.030	178.810.027
Disminución de impuesto de renta	13	513.649.653	339.467.265
Participaciones sobre la utilidad		1.007.684.448	1.017.274.061
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>14.059.213.267</b>	<b>14.330.033.037</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		3.551.675.765	315.874.624
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>3.551.675.765</b>	<b>315.874.624</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>17.610.889.032</b>	<b>14.645.907.661</b>

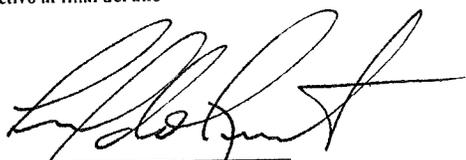
  
Luis Esquivel  
Representante Legal

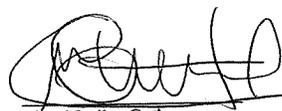
  
Marilyn Gutierrez  
Auditor Interno

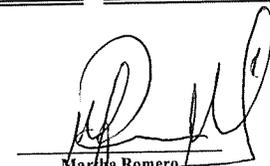
  
Marthe Romero  
Contadora

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2019  
*(Con cifras correspondientes de 2018)*  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del año		14.059.213.267	14.330.033.037
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		2.106.054.463	(3.969.727.893)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		1.835.969.388	2.147.949.653
Pérdida por estimación por deterioro de contingentes		63.902.707	200.963.893
Ganancia por disminución de estimaciones		(1.950.104.529)	(1.848.489.339)
Gasto por otras estimaciones		134.826.174	3.357.080
Depreciaciones y amortizaciones		441.914.783	448.575.437
Ingreso financieros, netos		(15.824.533.085)	(13.142.155.376)
Impuestos sobre la renta		5.086.791.252	4.998.174.121
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		4.385.018.063	(17.569.610.310)
Cuentas por cobrar		6.565.219.751	4.165.592.032
Otros activos		(7.706.486.681)	(126.663.996)
<b>Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		(32.051.219.036)	53.163.065.584
Otras cuentas por pagar y provisiones		(6.434.940.813)	(3.526.206.959)
Otros pasivos		8.433.578.345	(390.511.707)
Intereses cobrados		15.822.302.990	15.567.095.171
Intereses pagados		(837.701.482)	(2.483.183.494)
Impuestos pagados		(6.609.697.042)	(4.020.672.632)
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación</b>		(12.479.891.486)	47.947.584.302
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(5.664.254.006.066)	(3.660.447.414.881)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		5.668.185.375.375	3.638.897.713.242
Adquisición de mobiliario y equipo		(71.232.134)	(19.673.420)
Venta de mobiliario y equipo		15.866.666	-
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión</b>		3.876.003.841	(21.569.375.059)
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		182.857.406.659	720.627.823.827
Pago de obligaciones		(132.877.939.580)	(717.282.510.000)
Pago de dividendos		(12.897.000.000)	(610.000.000)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>		37.082.467.079	2.735.313.827
<b>Aumento neto en efectivo</b>		28.478.579.434	29.113.523.070
Efectivo al inicio del año		84.728.329.930	55.614.806.860
Efectivo al final del año	4	113.206.909.364	84.728.329.930

  
Luis Esquivel  
Representante Legal

  
Marilyn Gutierrez  
Auditor Interno

  
Martha Romero  
Contadora

Las notas de la página 1 a 71 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 2019

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, se cuenta con 83 colaboradores (79 colaboradores en el 2018).

La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentra en su Sitio Web oficial: <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/costa-rica/>, 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), relacionados con la actividad de intermediación financiera.

(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 estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 25 de febrero de 2020.

*ii. Bases de medición*

Los estados financieros han sido preparados con base al 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.

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 no financieros – Nota 1.p.
- Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito – Nota 1.i.

(d) Moneda funcional y de presentación

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Moneda extranjera

*i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio de compra prevaeciente 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*

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 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢570,09 y ¢576,49 (¢604,39 y ¢611,75 en el 2018), 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 ¢638,70 (¢691,09 en el 2018).

(e) Instrumentos financieros

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

*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 estos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en la ganancia o pérdida del año.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de su originación.

*iii. Medición*

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

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, incluyendo las pérdidas por deterioro.

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

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

Notas a los estados financieros

*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, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

*vi. Dar de baja un instrumento financiero*

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

*vii. Compensación*

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

*viii. Instrumentos financieros derivados*

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene instrumentos financieros derivados.

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

Notas a los estados financieros

(f) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

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

(g) Inversiones en instrumentos financieros

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

(h) Cartera de crédito

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, "Reglamento para la calificación de Deudores" aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial "La Gaceta" número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006 y a partir de julio 2016 también por el Acuerdo SUGEF 19-16, las disposiciones más relevantes se resumen como sigue:

(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 operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas a partir del 7 de junio de 2019 cuyo saldo total adeudado sea mayor a ¢100.000.000 (¢65.000.000 antes del 7 de junio de 2019) (Grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05 ) y saldo total adeudado sea menor o igual a ¢100.000.000 (¢ 65.000.000 antes del 7 de junio de 2019) (Grupo 2 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

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

El Banco debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica, que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes relativo a los equivalentes de efectivo.

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

(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 créditos correspondientes a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores clasificados en categorías A1 y A2, denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. A partir del mes de agosto de 2018 se aplicará el siguiente transitorio:

La estimación genérica adicional del 1,50% para los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas, a la que hace referencia el Artículo 11bis de este Reglamento, se aplicará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

<u>Fecha de aplicación</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
A partir de la entrada en vigencia de esta modificación	1,00%
A partir del 1 de junio de 2019	1,25%
A partir del 1 de junio de 2020	1,50%

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

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que, para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3% (0,5%+1%+1,5%). A partir de agosto 2018 el acumulado será de acuerdo al transitorio XIV.

Estimación Contracíclica

Al 31 de diciembre de 2019, la estimación contracíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, "*Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*" aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio del 2016 y publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016. Tales disposiciones se resumen como sigue:

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

*Dónde:*

*Pccit* = 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.

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

*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:

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

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

(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 porcentaje de estimación contracíclica requerido “Ecc%<sub>it</sub>”, equivale a la suma del nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica “C<sub>i</sub>”, más el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica “M”, menos el resultado de la división del saldo total de estimaciones específicas entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la estimación contracíclica registrada es de ₡1.203.891.540 (₡1.338.958.722 en el 2018).

La estimación contable se detalla como sigue:

	2019	2018
Estimación específica	₡ 499.908.580	414.619.163
Estimación genérica	309.215.886	339.730.258
Estimación contra cíclica	1.203.891.540	1.338.958.722
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos	7.201.418	6.848.798
Estimación por deterioro de créditos contingentes	48.695.728	37.984.908
	<u>₡ 2.068.913.152</u>	<u>2.138.141.849</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.

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

Estimación regulatoria

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

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

Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito.

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05 y 19-16, la estimación requerida es de ¢2.048.913.152 (¢2.118.141.849 en el 2018) y el total de estimación registrada asciende a ¢2.068.913.152 (¢2.138.141.849 en el 2018).

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢48.695.728 (¢37.984.908 en el 2018).

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(l) Valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(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.

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

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

*ii. Activos arrendados*

Los activos arrendados bajo arrendamiento operativo no se reconocen en el balance general del Banco, ya que este no asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

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

Notas a los estados financieros

iii. *Desembolsos posteriores*

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

iv. *Depreciación*

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

<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

(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.

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

Notas a los estados financieros

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 no financieros

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

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

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

(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.

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

Notas a los estados financieros

(s) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido*

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

De acuerdo a la ley de Protección al Trabajador, 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 vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

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

Notas a los estados financieros

*Política de bonos*

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

(t) Reserva legal

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

(u) Participaciones sobre la utilidad

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

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

(v) Impuesto sobre la renta

*i. Corriente*

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

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

Notas a los estados financieros

ii. *Diferido*

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

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

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

(w) Utilidad básica por acción

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

(x) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingresos y gastos por intereses*

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

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

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

Notas a los estados financieros

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 durante el plazo del arrendamiento.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	2019	2018	
Disponibilidades (Nota 4)	¢ 46.500.692.227	51.289.918.676	Encaje mínimo legal
Inversiones en valores (Nota 7)	1.626.244.983	1.089.658.430	Cámara de compensación de sistemas de pagos y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos	51.764.598.250	45.733.000.605	Cumplimiento Artículo 59 LOSBN
Otros activos (Nota 9)	21.269.739	22.549.452	Depósitos en garantía
	¢ <u>99.912.805.199</u>	<u>98.135.127.163</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 CMB (COSTA RICA), S.A.  
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 14.983.215.004	23.993.762.512
	<u>14.983.215.004</u>	<u>23.993.762.512</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	14.553.298.582	58.777.616.872
Obligaciones con entidades financieras	63.513.133.995	7.850.470.905
Cuentas y productos por pagar (nota 14)	-	6
	<u>78.066.432.577</u>	<u>66.628.087.783</u>
<u>Ingresos:</u>		
Por disponibilidades	840.442.819	-
Otros ingresos de operación	2.656.482.796	7.023.406.998
	<u>3.496.925.615</u>	<u>7.023.406.998</u>
<u>Gastos:</u>		
Gastos financieros	2.424.446	6.516.497
Comisiones por servicios (nota 25)	74.155.572	106.248.503
Otros gastos de operación	2.882.686.362	4.376.025.635
De administración y personal	1.231.230.316	1.067.267.412
	<u>¢ 4.190.496.696</u>	<u>5.556.058.047</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 ¢1.231.230.316 (¢1.067.267.412 en el 2018).

(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 otros ingresos de operación, así como los otros gastos de operación corresponden a transacciones por referimiento entre las partes relacionadas del exterior y sus clientes institucionales como también ingresos por servicios prestados a entidades del Grupo Financiero.

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades, se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en bóveda	¢ 413.489.266	502.324.894
Banco Central de Costa Rica	92.727.770.688	58.877.659.945
Entidades financieras del estado local	4.994.357.361	1.322.997.114
Entidades financieras locales	85.445.062	31.272.186
Entidades financieras del exterior	14.983.215.004	23.993.762.512
Documentos de cobro inmediato	2.631.983	313.279
	¢ <u>113.206.909.364</u>	<u>84.728.329.930</u>

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos para la cobertura del encaje legal (Nota 2)	¢ 46.500.692.227	51.289.918.676
	¢ <u>46.500.692.227</u>	<u>51.289.918.676</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.

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% y 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos con estimación:</u>		
A1	¢ 56.419.278.448	60.868.558.140
B1	7.547.450.237	4.920.131.064
C1	21.099.612	1.658.097.496
D	1.429.446.573	3.605.018.546
	<u>65.417.274.870</u>	<u>71.051.805.246</u>
Estimación mínima requerida	<u>(1.993.016.006)</u>	<u>(2.073.308.143)</u>
	63.424.258.864	68.978.497.103
Productos por cobrar	151.167.227	219.308.596
Estimación para productos por cobrar	(7.201.418)	(6.848.798)
Exceso sobre la estimación mínima	<u>(20.000.000)</u>	<u>(20.000.000)</u>
Total cartera de crédito, neta	¢ <u>63.548.224.673</u>	<u>69.170.956.901</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:

	2019	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>		
A1	¢ 56.419.278.448	54.914.118.791
B1	7.547.450.238	7.170.077.726
C1	21.099.612	17.719.500
D	1.429.446.572	1.322.342.847
	¢ <u>65.417.274.870</u>	<u>63.424.258.864</u>
	2018	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>		
A1	¢ 60.868.558.140	59.199.911.554
B1	4.920.131.064	4.674.720.464
C1	1.658.097.496	1.647.391.782
D	3.605.018.546	3.456.473.303
	¢ <u>71.051.805.246</u>	<u>68.978.497.103</u>

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

	2019	2018
<u>Créditos contingentes:</u>		
A1	¢ 9.248.603.984	7.196.302.460
B1	4.204.616.617	3.239.590.960
C1	3.273.827.315	3.394.835.469
D	12.786.984.990	16.195.461.934
	29.514.032.906	30.026.190.823
Estimación mínima requerida	(48.695.728)	(37.984.908)
	¢ <u>29.465.337.178</u>	<u>29.988.205.915</u>

Crédito moroso

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	2019		2018	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	1.001.342.572	7.208.778	1.765.166.395	6.684.555
Industria de manufactura y extracción	5.363.016.799	13.912.037.828	12.591.071.559	8.664.197.604
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	-	42.848.534	-	447.224.424
Comercio	3.523.028.781	3.876.017.800	6.867.798.579	2.689.651.227
Servicios	3.759.548.716	5.959.912.037	3.876.561.918	12.419.756.823
Transporte y comunicaciones	5.622.803	5.716.007.929	218.058.589	5.798.676.190
Construcción	116.949	-	147.601	-
Creditos a la Banca Estatal	51.764.598.250	-	45.733.000.605	-
	<u>65.417.274.870</u>	<u>29.514.032.906</u>	<u>71.051.805.246</u>	<u>30.026.190.823</u>
Productos por cobrar	151.167.227	-	219.308.596	-
Estimación para incobrables	(2.020.217.424)	(48.695.728)	(2.100.156.941)	(37.984.908)
	<u>¢ 63.548.224.673</u>	<u>29.465.337.178</u>	<u>69.170.956.901</u>	<u>29.988.205.915</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 2019, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 5,75%, y 11,65% en colones, 4,32% y 5,50% en US dólares (7,50%, y 11,90% en colones, 3,95% y 5,50% en US dólares en el 2018).

Cartera de crédito por morosidad

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

	2019	2018
Al día	¢ 65.291.169.862	70.936.021.405
De 1 a 30 días	113.799.991	112.377.784
De 31 a 60 días	11.873.551	2.781.953
De 61 a 90 días	431.466	277.643
De 91-120 días	-	346.461
	<u>¢ 65.417.274.870</u>	<u>71.051.805.246</u>

Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial

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

Al 31 de diciembre de 2019, los créditos morosos y vencidos ascienden a ¢126.105.008, (¢115.783.841 en el 2018), 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:

	2019	2018
Saldo inicial al 1 de enero	¢ 2.100.156.941	1.557.010.435
<i>Más:</i>		
Estimación cargada a resultados	1.835.969.388	2.147.949.653
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(17.280.714)	14.061.322
<i>Menos:</i>		
Otras disminuciones en la estimación	(1.898.628.191)	(1.618.864.469)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>¢ 2.020.217.424</u>	<u>2.100.156.941</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Garantías sobre la cartera de crédito

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. A diciembre de 2019 y 2018, el 0,05% y 0,12%, 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:

	2019		2018	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Líquida	¢ 35.737.725	169.963.175	88.692.906	550.316.794
Fiduciaria	13.611.867.498	14.597.372.828	23.572.609.942	10.317.273.391
Otras	51.769.669.647	14.746.696.904	47.390.502.398	19.158.600.638
	¢ 65.417.274.870	29.514.032.907	71.051.805.246	30.026.190.823

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.

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

Notas a los estados financieros

Otras concentraciones de la cartera de crédito

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

	2019		2018	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Costa Rica	¢ 65.417.274.870	29.514.032.907	71.051.805.246	30.026.190.823
	¢ 65.417.274.870	29.514.032.907	71.051.805.246	30.026.190.823

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

	2019		2018	
	Monto	No de clientes	Monto	No. de clientes
De 0% - 4,99%	¢ 5.134.878.046	108	3.940.355.971	102
De 5% - 9,99%	4.849.133.574	3	14.009.783.670	8
De 10% - 14,99%	3.668.665.000	1	7.368.665.000	2
De 15% - 20,00%	51.764.598.250	2	45.733.000.605	2
	¢ 65.417.274.870	114	71.051.805.246	114

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye un monto de ¢6.470.640.467 (¢13.150.280.056 en el 2018), el cual corresponde a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

Otras concentraciones

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

	2019		
	Disponibilidades	Inversiones	Pasivos
Costa Rica	¢ 98.223.694.360	203.981.589.798	300.391.243.394
Estados Unidos	14.740.225.445	-	121.770.420
Otros	242.989.559	-	42.413.866.143
	¢ 113.206.909.364	203.981.589.798	342.926.879.957

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

		2018		
		Disponibilidades	Inversiones	Pasivos
Costa Rica	¢	60.734.567.418	204.286.849.841	315.251.545.659
Estados Unidos		23.908.149.870	-	418.269.424
Otros		85.612.642	-	2.055.952.087
	¢	<u>84.728.329.930</u>	<u>204.286.849.841</u>	<u>317.725.767.170</u>

(b) Riesgo de liquidez

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

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

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

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante el 2019 y 2018 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 2019, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, se detalla como sigue:

Colónes	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	10.874.837	(149.157.124.770)	53.864.642.480	2.037.230.288	35.232.552.953	16.256.694.904	26.602.183.690	68.385.836.977	53.232.891.359
Total recuperación de activos	10.874.837	68.763.228.440	53.869.904.251	2.072.703.621	35.232.552.953	16.460.836.571	26.607.195.878	68.385.836.977	271.403.133.528
Disponibilidades	-	43.414.731.616	-	3.951.574	-	23.244.555	581.114	-	43.414.731.616
Cuenta de encaje con el BCCR	-	25.326.137.971	51.985.419.583	-	3.083.810.000	13.865.799.863	26.606.614.764	64.717.171.977	25.354.496.328
Inversiones	-	-	1.883.903.554	2.068.752.047	32.148.742.953	2.571.792.153	-	3.668.665.000	160.258.816.187
Cartera de créditos	10.874.837	22.358.853	-	-	-	-	-	-	42.375.089.397
Total vencimiento de pasivo	-	217.920.353.210	5.261.771	35.473.333	-	204.141.667	5.012.188	-	218.170.242.169
Obligaciones con el público	-	162.506.977.133	5.000.000	34.000.000	-	200.000.000	5.000.000	-	162.750.977.133
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	-	55.403.308.129	-	-	-	-	-	-	55.403.308.129
Cargos por pagar	-	10.067.948	261.771	1.473.333	-	4.141.667	12.188	-	15.956.907
Dólares (colonizados)	1.830.530	(66.742.643.355)	22.257.337.415	3.643.311.378	21.629.548.927	5.901.424.281	409.551.624	12.621.445.162	(278.194.038)
Diferencia en dólares	1.830.530	44.445.785.062	22.258.136.237	3.644.115.028	21.948.913.343	5.945.189.383	421.137.591	12.652.700.557	111.353.807.731
Total recuperación de activos	-	23.291.485.520	-	151.239	66.685.090	8.236.424	2.191.585	5.920.832	23.291.485.520
Disponibilidades	-	21.062.858.406	21.809.889.572	3.412.169.645	-	5.434.988.663	418.946.006	12.646.779.725	21.146.195.900
Cuenta de encaje con el BCCR	-	-	448.095.341	231.793.144	21.918.228.253	501.964.296	-	-	43.722.773.611
Inversiones	-	91.441.136	-	-	-	-	-	-	23.193.352.700
Cartera de Créditos	1.830.530	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivo	-	111.188.428.417	798.822	803.650	355.364.416	43.765.102	11.585.967	31.255.395	111.632.001.769
Obligaciones con el público	-	103.066.419.553	-	-	351.214.485	41.847.456	5.700.900	-	103.465.182.394
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	-	8.122.008.864	798.822	803.650	808.502	1.631.689	5.868.227	31.255.395	8.163.175.149
Cargos por pagar	-	-	-	-	3.341.429	285.957	16.840	-	3.644.226

**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 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, se detalla como sigue:

Colones	Vencidos							Total	
	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
Diferencia en colones	₡ 45.333.148	(125.390.050.785)	35.872.049.639	23.367.492.854	12.215.374.223	21.817.557.289	17.458.583.877	55.711.750.444	41.098.090.689
Total recuperación de activos	₡ 45.333.148	26.069.105.376	36.207.746.462	24.577.333.131	12.815.974.223	21.817.557.289	17.614.230.473	55.711.750.444	194.859.030.546
Disponibilidades	-	642.044.843	-	-	104.584.717	-	-	-	642.044.843
Cuenta de encaje con el BCCR	-	25.400.596.666	58.218.826	210.040.973	104.584.717	-	26.998.806	-	25.800.439.988
Inversiones	-	-	28.838.934.514	-	10.422.303.917	20.301.223.542	17.587.231.667	52.043.085.444	129.192.779.084
Cartera de créditos	45.333.148	26.463.867	7.310.593.122	24.367.292.158	2.289.085.589	1.516.333.747	-	3.668.665.000	39.223.766.631
Total vencimiento de pasivo	₡ -	151.459.156.161	335.696.823	1.209.840.277	600.600.000	-	155.646.596	-	153.760.939.857
Obligaciones con el público	-	138.558.451.624	334.000.000	1.205.000.000	600.000.000	-	154.891.500	-	140.852.343.124
Obligaciones con el BCCR	-	5.736.545.294	-	-	-	-	-	-	5.736.545.294
Obligaciones entidades financieras	-	7.164.159.243	-	-	-	-	-	-	7.164.159.243
Cargos por pagar	-	-	1.696.823	4.840.277	600.000	-	755.096	-	7.892.196
Dólares (colonizados)	₡ 2.174.335	(98.958.254.531)	37.044.120.595	27.728.527.593	2.522.057.290	18.547.524.168	6.939.874.095	13.476.890.564	7.302.914.109
Diferencia en dólares	2.174.335	58.170.557.126	37.044.120.595	27.728.527.593	2.566.778.687	19.427.611.586	7.010.602.581	13.476.890.564	165.427.263.067
Total recuperación de activos	-	32.796.366.410	-	-	-	-	-	-	32.796.366.410
Disponibilidades	-	25.329.858.450	-	-	7.151.874	141.107.403	11.360.962	-	25.489.478.689
Cuenta de encaje con el BCCR	-	-	35.452.312.391	-	-	19.165.626.183	6.999.241.619	13.476.890.564	75.094.070.757
Inversiones	-	-	1.591.808.204	27.728.527.593	2.559.626.813	120.878.000	-	-	32.047.347.211
Cartera de Créditos	2.174.335	44.332.266	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivo	₡ -	157.128.811.657	-	-	44.721.397	880.087.418	70.728.486	-	158.124.348.958
Obligaciones con el público	-	156.442.499.995	-	-	44.365.248	875.332.114	70.475.500	-	157.432.672.857
Obligaciones entidades financieras	-	686.311.662	-	-	-	-	-	-	686.311.662
Cargos por pagar	-	-	-	-	356.149	4.755.304	252.986	-	5.364.439

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 0% en colones y dólares (32% en el 2018), y nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

(c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, se detalla como sigue:

	Días				
	0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720
<b>Activos</b>					
Inversiones	¢ 217.244.614.285	8.953.659.512	20.315.422.296	29.382.410.487	16.048.320.513
Cartera de créditos	67.175.218.072	2.451.734.987	3.219.836.760	217.928.892	437.055.195
	<u>¢ 284.419.832.357</u>	<u>65.369.109.512</u>	<u>23.535.259.056</u>	<u>29.600.339.379</u>	<u>16.485.375.708</u>
<b>Pasivos</b>					
Obligaciones con el público	¢ 656.736.406	391.304.669	249.265.931	10.903.306	-
Obligaciones con entidades financieras	41.414.998	-	-	-	-
	<u>¢ 698.151.404</u>	<u>391.304.669</u>	<u>249.265.931</u>	<u>10.903.306</u>	<u>-</u>
Brechas de activos y pasivos	<u>¢ 283.721.680.953</u>	<u>64.977.804.843</u>	<u>23.285.993.125</u>	<u>29.589.436.073</u>	<u>16.485.375.708</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, se detalla como sigue:

	Días				
	0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720
<b>Activos</b>					
Inversiones	¢ 218.900.483.803	12.045.621.805	42.204.928.174	27.955.056.678	51.775.811.363
Cartera de créditos	73.424.284.033	9.017.423.765	1.774.094.858	224.328.992	441.421.925
	<u>¢ 292.324.767.836</u>	<u>69.127.029.259</u>	<u>43.979.023.032</u>	<u>28.179.385.670</u>	<u>52.217.233.288</u>
<b>Pasivos</b>					
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	3.323.433.004	1.867.729.039	882.589.853	236.590.619	-
	<u>¢ 3.323.433.004</u>	<u>1.867.729.039</u>	<u>882.589.853</u>	<u>236.590.619</u>	<u>-</u>
Brechas de activos y pasivos	<u>¢ 289.001.334.832</u>	<u>67.259.300.220</u>	<u>43.096.433.179</u>	<u>27.942.795.051</u>	<u>52.217.233.288</u>

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 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 ₡1.383.279.376, (US\$2.426.423), (₡1.349.781.116 (US\$2.223.295) en el 2018), lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Banco de 2,95% (impacto negativo de -3,20% en el 2018). 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	
		2019	2018
<u>Cambio positivo</u>			
Inversiones	₡	(1.384.489.123)	(898.142.764)
Cartera activa	₡	(59.388.742)	(90.762.930)
Depósitos a plazo	₡	367.208	2.382.063
<u>Cambio negativo</u>			
Inversiones	₡	1.417.727.220	911.154.418
Cartera activa	₡	60.611.349	92.947.099
Depósitos a plazo	₡	(366.665)	(2.378.374)

Riesgo de tipo de cambio

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	€ 370.504	111.812
Posición neta en euros	€ <u>370.504</u>	<u>111.812</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	US\$ 77.533.443	96.309.623
Inversiones en valores y depósitos	76.694.511	124.247.706
Cartera de créditos, netas	40.317.258	52.605.388
Cuentas y productos por cobrar	54.753	13.835
Otros activos	12.810.458	42.302
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	(181.495.600)	(260.490.804)
Otras obligaciones financieras	(14.319.099)	(1.135.544)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(174.145)	(674.216)
Otros pasivos	(279.986)	(293.690)
Posición neta	US\$ <u>11.141.593</u>	<u>10.624.600</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

		Al 31 de diciembre de 2019							
		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
<b>US dólares</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	US\$	40.855.804	-	-	-	14.448	-	-	40.855.804
Cuenta de encaje en el BCCR		36.946.550	265	267	116.973	9.533.563	3.844	10.386	37.092.733
Inversiones		-	38.256.924	5.985.317	-	880.500	734.877	22.183.830	76.694.511
Cartera de créditos		163.609	786.008	406.590	38.446.961	10.428.511	738.721	-	40.683.668
	US\$	<u>77.965.963</u>	<u>39.043.197</u>	<u>6.392.174</u>	<u>38.563.934</u>	<u>10.428.511</u>	<u>738.721</u>	<u>22.194.216</u>	<u>195.326.716</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	US\$	180.789.734	-	-	616.068	73.405	10.000	-	181.489.207
Obligaciones con entidades financieras		14.246.889	1.401	1.410	1.418	2.862	10.294	54.825	14.319.099
Cargos por pagar		-	-	-	5.861	502	30	-	6.393
	US\$	<u>195.036.623</u>	<u>1.401</u>	<u>1.410</u>	<u>623.347</u>	<u>76.769</u>	<u>20.324</u>	<u>54.825</u>	<u>195.814.699</u>
	US\$	<u>(117.070.660)</u>	<u>39.041.796</u>	<u>6.390.764</u>	<u>37.940.587</u>	<u>10.351.742</u>	<u>718.397</u>	<u>22.139.391</u>	<u>(487.983)</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>									
Al 31 de diciembre de 2018									
<b>US dólares</b>									
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	US\$	54.263.582	-	-	-	233.471	-	-	54.263.582
Cuenta de encaje en el BCCR		41.909.791	-	-	11.833	31.710.694	18.797	-	42.173.892
Inversiones		-	58.658.006	-	-	200.000	11.580.671	22.298.335	124.247.706
Cartera de créditos		76.948	2.633.743	45.878.535	4.235.058	32.144.165	-	-	53.024.284
	US\$	<u>96.250.321</u>	<u>61.291.749</u>	<u>45.878.535</u>	<u>4.246.891</u>	<u>32.144.165</u>	<u>11.599.468</u>	<u>22.298.335</u>	<u>273.709.464</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	US\$	258.843.627	-	-	73.405	1.448.290	116.606	-	260.481.928
Obligaciones con entidades financieras		1.135.544	-	-	-	7.868	-	-	1.135.544
Cargos por pagar		-	-	-	589	419	-	-	8.876
	US\$	<u>259.979.171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73.994</u>	<u>1.456.158</u>	<u>117.025</u>	<u>-</u>	<u>261.626.348</u>
	US\$	<u>(163.728.850)</u>	<u>61.291.749</u>	<u>45.878.535</u>	<u>4.172.897</u>	<u>30.688.007</u>	<u>11.482.443</u>	<u>22.298.335</u>	<u>12.083.116</u>

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 2019, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡424.323.376 (una ganancia neta de ₡420.809.636 en el 2018).

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre de 2019, si el US Dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido una pérdida de ₡42.432.338 (una ganancia de ₡42.080.964 en el 2018), teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de -0,090% (0,10% en el 2018), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

Riesgo de precio

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

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

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.

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 requerimiento mínimo de capital, al 31 de diciembre de 2019 es de ¢16.348.000.000 (¢15.610.000.000 en el 2018) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera del balance general. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019, el Banco cuenta con un capital base de ¢44.235.638.222 (¢42.241.857.779 en el 2018).

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

(a) Gasto por estimación de deterioro de activos

Al 31 de diciembre, ese gasto se integra como sigue:

	2019	2018
Por cartera de crédito	¢ 798.799.131	854.621.198
Genérica para créditos	196.511.177	172.868.221
Contracíclica	840.659.080	1.120.460.234
Específica para contingentes	60.844.833	198.733.069
Genérica para contingentes	3.057.873	2.230.824
	¢ <u>1.899.872.094</u>	<u>2.348.913.546</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:

	2019	2018
Específica para créditos	¢ 708.187.696	839.478.722
Genérica para créditos	1.190.440.496	779.385.747
Por créditos contingentes	50.503.483	225.070.498
Genérica para contingentes	972.854	4.554.372
	¢ <u>1.950.104.529</u>	<u>1.848.489.339</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>	2019	2018
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ <u>201.383.518.210</u>	<u>202.603.195.696</u>
	201.383.518.210	202.603.195.696
Productos por cobrar	2.598.071.588	1.683.654.145
	¢ <u>203.981.589.798</u>	<u>204.286.849.841</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en los instrumentos financieros oscilan entre 6,26% y 11,50%, con fechas de vencimiento entre marzo de 2020 y setiembre de 2025, para los títulos en colones, y entre 4,83% y 9,32%, con fechas de vencimiento entre enero 2020 y noviembre de 2025, para los títulos en US dólares.

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en los instrumentos financieros oscilan entre 6,06% y 9,66%, con fechas de vencimiento entre enero de 2019 y setiembre de 2023, para los títulos en colones, y entre 4,37% y 5,98%, con fechas de vencimiento entre mayo 2019 y noviembre de 2025, para los títulos en US dólares.

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

	2019	2018
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de propiedad (Nota 2)	¢ <u>1.626.244.983</u>	<u>1.089.658.430</u>
	¢ <u>1.626.244.983</u>	<u>1.089.658.430</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, un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado, se detalla como sigue:

	2019	2018
Calificación – BB	¢ -	138.946.380.696
Calificación – B+	124.289.597.523	-
No clasificado	77.093.920.687	63.656.815.000
	201.383.518.210	202.603.195.696
Productos por cobrar	2.598.071.588	1.683.654.145
	¢ <u>203.981.589.798</u>	<u>204.286.849.841</u>

Las inversiones que no mantienen una calificación de riesgo corresponden a inversiones de reventa realizadas en el mercado de liquidez (MIL), con vencimientos en marzo de 2020 (enero y setiembre 2019, en el 2018) (véase nota 12).

(8) Mobiliario y equipo en uso (neto)

Al 31 de diciembre de 2019, 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 2018	¢ 1.268.871.900	28.000.000	1.296.871.900
Adiciones	17.642.592	53.589.541	71.232.133
Retiros	-	(28.000.000)	(28.000.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ <u>1.286.514.492</u>	<u>53.589.541</u>	<u>1.340.104.033</u>
<i>Depreciación acumulada</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 683.903.935	9.566.667	693.470.602
Gasto por depreciación	202.637.801	2.566.667	205.204.468
Retiros	-	(12.133.334)	(12.133.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ <u>886.541.736</u>	<u>-</u>	<u>886.541.736</u>
<i>Saldos, netos:</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ <u>399.972.756</u>	<u>53.589.541</u>	<u>453.562.297</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 2018, 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 2017	¢ 1.249.198.480	28.000.000	1.277.198.480
Adiciones	19.673.420	-	19.673.420
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 1.268.871.900	28.000.000	1.296.871.900
<i>Depreciación acumulada</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 481.394.813	6.766.667	488.161.480
Gasto por depreciación	202.509.122	2.800.000	205.309.122
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 683.903.935	9.566.667	693.470.602
<i>Saldos, netos:</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 584.967.965	18.433.333	603.401.298

(9) Otros activos

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

	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	¢ 82.524.516	74.540.339
Otros bienes	46.544.302	45.224.437
Operaciones pendientes de imputación	7.889.626.911	191.164.558
Otros activos restringidos (nota 2)	21.269.739	22.549.452
Cargos diferidos	170.491.981	407.202.297
	¢ 8.210.457.449	740.681.083

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en operaciones pendientes de imputación, corresponde a la operación de compra y venta de moneda afectada por un cliente, la cual fue concretada y cancelada en los siguientes días de enero de 2020.

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

	2019	2018
Costo de mejoras a propiedad arrendada	¢ 1.136.695.666	1.136.695.666
Amortización de mejoras a propiedad arrendada	(966.203.685)	(729.493.370)
	¢ 170.491.981	407.202.296

Al 31 de diciembre, el gasto por amortización de las mejoras a propiedades en arrendamiento operativo asciende a ¢236.710.315 (¢235.988.136 en el 2018).

(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 2019, las obligaciones con el público por monto, se detallan como sigue:

	A la vista			Total
	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	A plazo	
Con el público	¢ 263.148.988.328	-	637.061.942	263.786.050.270
Restringidos e inactivos	-	154.891.500	5.700.900	160.592.400
Cargos financieros por pagar	-	-	19.601.132	19.601.132
	<u>263.148.988.328</u>	<u>154.891.500</u>	<u>662.363.974</u>	<u>263.966.243.802</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	2.269.516.857
	<u>¢ 263.148.988.328</u>	<u>154.891.500</u>	<u>662.363.974</u>	<u>266.235.760.659</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con el público por monto, se detallan como sigue:

	A la vista			Total
	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	A plazo	
Con el público	¢ 293.005.645.565	-	3.123.128.962	296.128.774.527
Restringidos e inactivos	-	59.230.220	160.935.400	220.165.620
Cargos financieros por pagar	-	-	13.256.635	13.256.635
	<u>293.005.645.565</u>	<u>59.230.220</u>	<u>3.297.320.997</u>	<u>296.362.196.782</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	1.936.075.834
	<u>¢ 293.005.645.565</u>	<u>59.230.220</u>	<u>3.297.320.997</u>	<u>298.298.272.616</u>

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

	2019	2018
Cheques de gerencia	¢ 2.251.383.652	1.923.821.986
Cheques certificados	1.397.573	1.125.905
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	16.735.632	11.127.943
	<u>¢ 2.269.516.857</u>	<u>1.936.075.834</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 2019, las obligaciones con el público por clientes, se detallan como sigue:

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	302	-	4	306
Restringidos e inactivos	-	-	1	1
	<u>302</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>307</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con el público por clientes, se detallan como sigue:

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	288	-	8	296
Restringidos e inactivos	-	1	2	3
	<u>288</u>	<u>1</u>	<u>10</u>	<u>299</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:

	2019	2018
Sobregiro en cuenta corriente	¢ -	5.736.545.294
	<u>¢ -</u>	<u>5.736.545.294</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos:		
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	¢ 17.393.345.306	5.161.185.260
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	<u>46.131.971.688</u>	<u>2.689.285.645</u>
	<u>63.525.316.994</u>	<u>7.850.470.905</u>
Prestamos financieros por pagar	<u>41.166.284</u>	-
	<u>¢ 63.566.483.278</u>	<u>7.850.470.905</u>

(12) Contratos de recompra tripartito y de reventa

*Recompras tripartitos*

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene contratos de recompras tripartitos que deban reportarse.

*Reventas*

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

Al 31 de diciembre de 2019, los contratos de reventa, se detallan como sigue:

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor justo de la garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Mercado Integrado de Liquidez	¢ 58.220.990.000	58.220.990.000	02-01-20 al 17-01-20	100%
Bono deuda externa 2044	389.795.047	696.708.700	06-02-20 al 06-02-20	58,19% al
Título de propiedad macro dolares	<u>18.483.135.640</u>	<u>23.268.505.544</u>	03-01-20 al 18-02-20	55,82% al
	<u>¢ 77.093.920.687</u>	<u>82.186.204.243</u>		97,45%

(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 2018, los contratos de reventa, se detallan como sigue:

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor justo de la garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Mercado Integrado de Liquidez	¢ 63.656.815.000	63.656.815.000	02-01-19 al 18-01-19	100%
	¢ <u>63.656.815.000</u>	<u>63.656.815.000</u>		

(13) Impuesto sobre la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	¢ 5.419.262.875	5.158.831.359
Gasto de impuesto sobre la renta diferido	181.178.030	178.810.027
Sub total	<u>5.600.440.905</u>	<u>5.337.641.386</u>
Ingreso por impuesto sobre la renta corriente	(47.217.983)	(143.504.594)
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(466.431.670)</u>	<u>(195.962.671)</u>
Total disminución impuesto sobre la renta	<u>(513.649.653)</u>	<u>(339.467.265)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	¢ <u>5.086.791.252</u>	<u>4.998.174.121</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, corriente neto	5.372.044.892	5.015.326.765
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	<u>(285.253.640)</u>	<u>(17.152.644)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	¢ <u>5.086.791.252</u>	<u>4.998.174.121</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 2016, 2017, 2018 y 2019.

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:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 5.743.801.356	5.798.462.147
Más:		
Gastos no deducibles	1.986.454.298	2.057.179.504
Menos:		
Ingresos no gravables	<u>(2.643.464.402)</u>	<u>(2.857.467.530)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 5.086.791.252</u>	<u>4.998.174.121</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 2019, el impuesto de renta diferido, es atribuible a lo siguiente:

	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 362.670.977	-	362.670.977
Ganancias o pérdidas no realizadas	<u>(5.001.696)</u>	<u>(1.165.924.522)</u>	<u>(1.170.926.218)</u>
	<u>¢ 357.669.281</u>	<u>(1.165.924.522)</u>	<u>(808.255.241)</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la composición del impuesto de renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar, se detalla como sigue:

	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 77.417.338	-	77.417.338
Ganancias o pérdidas no realizadas	<u>350.789.374</u>	<u>-</u>	<u>350.789.374</u>
	<u>¢ 428.206.712</u>	<u>-</u>	<u>428.206.712</u>

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

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

Notas a los estados financieros

El movimiento de las diferencias temporales, al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 77.417.338	285.253.639	-	362.670.977
Ganancias o pérdidas no realizadas	350.789.374	-	(1.521.715.593)	(1.170.926.218)
	¢ 428.206.712	285.253.639	(1.521.715.593)	(808.255.241)

El movimiento de las diferencias temporales, al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 60.264.694	17.152.644	-	77.417.338
Ganancias o pérdidas no realizadas	486.164.214	-	(135.374.839)	350.789.374
	¢ 546.428.908	17.152.644	(135.374.839)	428.206.712

(14) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2019	2018
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 102.264.302	112.563.523
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	1.428.230.274	2.591.965.793
Aportaciones patronales por pagar	245.632.436	219.877.880
Impuestos retenidos por pagar	86.289.591	54.814.323
Aportaciones laborales retenidas por pagar	29.513.439	22.626.630
Participaciones sobre la utilidad por pagar	1.007.684.448	1.017.274.061
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas (nota 3)	-	6
Vacaciones acumuladas por pagar	223.048.892	190.023.145
Aguinaldo acumulado por pagar	69.570.827	59.670.891
Otras cuentas y comisiones por pagar	770.822.127	1.042.389.645
	¢ 3.963.056.336	5.311.205.897

(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:

	2019	2018
Ingresos diferidos	¢ 230.893.983	274.807.592
Estimación por deterioro de créditos contingentes	48.695.728	37.984.908
Operaciones pendientes de imputación	7.364.759.319	-
	¢ <u>7.644.349.030</u>	<u>312.792.500</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en operaciones pendientes de imputación, corresponde a la operación de compra y venta de moneda afectada con por un cliente, la cual fue concretada y cancelada en los siguientes días de enero 2020.

(16) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

(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 2019, la reserva legal de la Compañía asciende a ¢4.277.903.823 (¢2.871.982.496 en el 2018).

(d) Pago de dividendos

Al 31 de diciembre de 2019 se declararon y se pagaron dividendos según Asamblea de Accionistas del 29 de octubre de 2019, por ¢12.897.000.000 (¢610.000.000 en diciembre de 2018 en Asamblea de Accionistas del 5 de noviembre de 2018).

(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.

(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 detalle de la utilidad básica por acción, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad neta	¢ 14.059.213.267	14.330.033.037
Utilidad neta atribuible a los accionistas	12.653.291.940	12.897.029.733
Cantidad promedio de acciones comunes	19.843.600.000	19.843.600.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>0,638</u>	<u>0,650</u>

(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:

	2019	2018
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 19.226.017.052	21.151.941.237
Garantías de participación otorgadas	531.950.941	788.104.605
	19.757.967.993	21.940.045.842
Líneas de crédito de utilización automática	9.756.064.913	8.086.144.981
	¢ <u>29.514.032.906</u>	<u>30.026.190.823</u>

(19) Otras cuentas de orden

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

	2019	2018
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 61.652.168.262	75.895.294.894
Reversiones a ingresos en el año	5.602.044	216.971.682
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	28.850.203.800	29.958.734.548
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	8.551.350.000	9.065.850.000
Otras	19.283.050.026	18.402.170.104
	¢ <u>118.342.374.132</u>	<u>133.539.021.228</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(20) Ingresos financieros por instrumentos financieros

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

	2019	2018
Por BCCR y sector público no financiero	¢ 8.912.555.417	10.184.798.386
En reportes tripartitos	3.951.275.570	2.308.448.385
	¢ <u>12.863.830.987</u>	<u>12.493.246.771</u>

(21) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	2019	2018
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 32.924.849	70.901.192
Préstamos con otros recursos	1.333.659.130	964.361.453
Tarjetas de crédito	9.024.225	55.630.752
Factoraje	307.385.894	309.723.642
	¢ <u>1.682.994.098</u>	<u>1.400.617.039</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	2019	2018
Por captaciones a la vista	¢ 732.035.553	524.908.993
Por captaciones a plazo	35.739.271	97.792.814
	¢ <u>767.774.824</u>	<u>622.701.807</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) Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio, neto

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

	2019	2018
Ingreso:		
Por obligaciones con el público	¢ 15.436.246.881	3.360.916.581
Por obligaciones financieras	45.473.825	89.694.160
Por otras cuentas por pagar y provisiones	270.066.856	60.137.639
Por disponibilidades	4.041.041.501	6.325.093.899
Por inversiones en instrumentos financieros	2.599.004.568	7.865.484.074
Por créditos vigentes	1.368.762.580	2.597.544.339
Por cuentas y comisiones por cobrar	28.993.988	30.633.291
	¢ 23.789.590.199	20.329.503.983
Gasto:		
Por obligaciones con el público	7.499.106.000	15.967.906.785
Por obligaciones financieras	37.583.428	56.383.336
Por otras cuentas por pagar y provisiones	125.848.919	212.833.448
Por disponibilidades	5.869.985.356	1.036.031.024
Por inversiones en instrumentos financieros	7.093.550.841	1.997.915.455
Por créditos vigentes	3.297.945.165	596.157.168
Por cuentas y comisiones por cobrar	289.833.866	41.467.131
	¢ 24.213.853.575	19.908.694.347
	¢ (424.263.376)	420.809.636

(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:

	2019	2018
Giros y transferencias	¢ 261.314.550	222.984.931
Comercio exterior	1.245.968	1.372.915
Cobranzas	-	4.040.712
Tarjetas de crédito	545.687.032	496.716.977
Otros	943.812.728	2.032.462.259
	¢ 1.752.060.278	2.757.577.794

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(25) Otros gastos de operación por comisiones por servicios

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por servicios bursátiles	¢ 21.460.617	19.961.690
Por sistema integrado de pago electrónico	383.051.639	351.393.111
Por cambio de divisas	3.817.647.970	3.152.264.441
Con partes relacionadas (nota 3)	74.155.572	106.248.503
Por otros servicios	93.577.443	213.991.413
	<u>¢ 4.389.893.241</u>	<u>3.843.859.158</u>

(26) Gastos de personal

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 3.165.725.372	3.016.635.090
Decimotercer sueldo	270.632.166	255.113.801
Vacaciones	195.891.227	161.195.761
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	78.749.387	67.468.705
Cargas sociales patronales	967.016.342	949.687.467
Otros gastos de personal	212.706.620	275.703.066
	<u>¢ 4.890.721.114</u>	<u>4.725.803.890</u>

(27) Otros gastos de administración

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por servicios externos	¢ 843.825.961	565.294.064
Gastos de movilidad y comunicaciones	385.968.279	367.384.147
Gastos de infraestructura	1.092.202.819	973.599.987
Gastos generales	191.001.387	254.545.666
	<u>¢ 2.512.998.446</u>	<u>2.160.823.864</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(28) 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 diciembre de 2024, con opción de ser renovado, por el cual se desembolsan US\$33.685 mensualmente por concepto de alquiler y mantenimiento (US\$37.309 en el 2018). A esa fecha, los pagos mínimos futuros de dichos arrendamientos para los próximos cinco años, se detallan como sigue:

	2019	2018
Menos de 1 año	¢ 230.442.395	207.455.471
Entre uno y cinco años	954.253.333	189.415.874
	¢ <u>1.184.695.728</u>	<u>396.871.345</u>

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

(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:

	2019	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 113.206.909.364	113.206.909.364
Inversiones	201.383.518.210	201.383.518.210
Créditos por cobrar	65.417.274.870	64.325.707.632
	¢ <u>380.007.702.444</u>	<u>378.916.135.206</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con entidades	¢ 63.566.483.278	63.566.483.278
Obligaciones con el público	266.216.159.527	266.013.272.676
	¢ <u>329.782.642.805</u>	<u>329.579.755.954</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

	2018	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 84.728.329.930	84.728.329.930
Inversiones	202.603.195.696	202.603.195.696
Créditos por cobrar	71.051.805.246	70.616.541.549
	¢ <u>358.383.330.872</u>	<u>357.948.067.175</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con entidades	¢ 13.587.016.199	13.587.016.199
Obligaciones con el público	298.285.015.981	298.129.571.411
	¢ <u>311.872.032.180</u>	<u>311.716.587.610</u>

*Estimación del valor razonable*

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

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

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

- (b) Inversiones en valores

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

(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) Depósitos de bancos y clientes a la vista

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

(e) Depósitos a plazo

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

(f) Préstamos con entidades

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

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

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

		2019				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integral de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	124.289.597.523	-	77.093.920.687	201.383.518.210
		2018				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integral de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	138.946.380.696	-	63.656.815.000	202.603.195.696

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

(30) 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*”.

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).

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

Notas a los estados financieros

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

Este Reglamento rige a partir del 1º de enero de 2020, con algunas excepciones.

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

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, 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. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 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.

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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.

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. 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.

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

Notas a los estados financieros

- 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.

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

- i)* 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.
- ii)* 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.

(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 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.

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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

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

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

z) 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.

aa) 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.

bb) La CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia el 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo, sin embargo en el Artículo 10 del *“Reglamento de Información Financiera”*, se indicó que en casos de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

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

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