

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	
Disponibilidades	4	177,950,262,671
Efectivo		652,959,894
Banco Central		86,514,120,721
Entidades financieras del país		1,998,739,731
Entidades financieras del exterior		86,752,861,046
Documentos de cobro inmediato		1,981,354,047
Disponibilidades restringidas		50,227,232
Inversiones en instrumentos financieros	5	295,597,889,687
Al valor razonable con cambios en resultados		26,518,414,607
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		266,960,447,991
Productos por cobrar		2,119,027,089
Cartera de créditos	6	84,778,891,235
Créditos vigentes		87,402,440,780
Créditos vencidos		13,649,693
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(44,357,482)
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		58,049,233 (2,650,890,989)
Cuentas y comisiones por cobrar		5,832,550,013
Comisiones por cobrar		6,554,338
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	12	5,114,760,462
Otras cuentas por cobrar		711,235,213
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38,405,000
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	7	1,302,084,070
Otros activos	8	391,131,619
Cargos diferidos		11,993,323
Otros activos		379,138,296
TOTAL DE ACTIVOS		<u>565,891,214,295</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público	9	404,322,937,837
A la vista		403,899,907,028
A plazo		421,655,999
Cargos financieros por pagar		1,374,810
Obligaciones con entidades	10	55,735,410,476
A la vista		17,572,772,983
A plazo		38,158,470,718
Cargos financieros por pagar		4,166,775
Cuentas por pagar y provisiones		9,400,801,275
Provisiones		479,364,712
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		13,557,760
Impuesto sobre la renta diferido	12	630,565,689
Otras cuentas por pagar	13	8,277,313,114
Otros pasivos		3,221,702,905
Ingresos diferidos		189,063,495
Otros pasivos		3,032,639,410
TOTAL DE PASIVOS		<u>472,680,852,493</u>
PATRIMONIO		
Capital social	14.a	36,235,172,305
Capital pagado		36,235,172,305
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.b	3,272,341,724
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	14.c	3,152,830,434
Reservas		12,309,087,709
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		27,303,290,493
Resultado del período		10,937,639,137
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>93,210,361,802</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>565,891,214,295</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	<u>29,797,777,683</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	<u>499,422,156,549</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		172,109,353,577
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1,010,295
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		327,311,792,677

Luis Esquivel
Representante LegalIsaura Naranjo
Auditora InternaMartha Romero
Contadora

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	
Ingresos Financieros		
Por disponibilidades		962,465,580
Por inversiones en instrumentos financieros		13,024,979,359
Por cartera de créditos	19	1,650,993,811
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		4,843,336,455
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		734,757,679
Por otros ingresos financieros	21	209,044,501
Total de ingresos financieros		21,425,577,385
Por obligaciones con el público	22	392,679,217
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		475,072,287
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	1,153,323,296
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		5,544,487,356
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		345,705,180
Por otros gastos financieros		848,362
Total de gastos financieros		7,912,115,698
Por estimación de deterioro de activos	23.a	7,915,127,175
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	23.b	6,164,921,118
RESULTADO FINANCIERO		11,763,255,630
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	24	1,768,146,046
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		20,930,585
Por cambio y arbitraje de divisas		20,860,119,497
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	3,525,007,773
Por otros ingresos operativos	26	311,896,789
Total otros ingresos de operación		26,486,100,690
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios	25	5,940,326,457
Por provisiones		96,011,258
Por otros gastos con partes relacionadas	3	5,751,758,145
Por otros gastos operativos	27	1,772,989,902
Total otros gastos de operación		13,561,085,762
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		24,688,270,558
Por gastos de personal	28	5,143,747,657
Por otros gastos de administración	29	2,138,511,478
Total gastos administrativos		7,282,259,135
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		17,406,011,423
Impuesto sobre la renta	12	6,609,735,488
Impuesto sobre la renta diferido	12	1,631,329,884
Disminución de Impuesto de renta	12	2,669,862,848
Participaciones legales sobre la Utilidad		1,001,415,745
Disminución de Participaciones legales sobre la Utilidad		112,357,410
RESULTADO DEL PERIODO		10,945,750,564
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		432,721,847
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		432,721,847
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		11,378,472,411

Luis Esquivel
Representante LegalIsaura Naranjo
Auditora InternaMartha Romero
Contadora

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

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

Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
			Ganancias (Pérdidas) no realizada	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 1 de enero de 2020, previamente informado	36,235,172,305	3,272,341,724	2,720,108,587	2,720,108,587	12,300,976,282	27,798,320,251	82,326,919,149
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>							
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	8,111,427	(8,111,427)	-
Deterioro de inversiones	-	-	-	-	-	(495,029,758)	(495,029,758)
<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	-	-	-	8,111,427	(503,141,185)	(495,029,758)
Resultados integrales							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	10,945,750,564	10,945,750,564
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(389,052,499)	(389,052,499)	-	-	(389,052,499)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	821,774,346	821,774,346	-	-	821,774,346
Total del resultados integral del año	-	-	432,721,847	432,721,847	-	10,945,750,564	11,378,472,411
Saldo al 31 de diciembre de 2020	36,235,172,305	3,272,341,724	3,152,830,434	3,152,830,434	12,309,087,709	38,240,929,630	93,210,361,802

Luis Esquivel
Representante Legal

Isaura Naranjo
Auditora Interna

Martha Romero
Contadora

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota
Flujo de efectivo de las actividades de operación	
Resultados del período	10,945,750,564
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
(Ganancias) o pérdidas por diferencias de cambio	-3,229,287,852
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes	1,833,597,030
Deterioro de Inversiones	6,081,530,145
Provisiones por prestaciones sociales	96,011,258
	<u>15,727,601,146</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución	
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados	48,698,368,633
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral	-70,500,022,102
Cartera de Crédito	-21,128,937,012
Intereses cobrados	2,101,181,532
Otros activos	10,065,613,380
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución	
Obligaciones con el público	138,085,501,042
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	1,508,735,729
Intereses pagados	-91,876,832
Impuestos pagados	-7,369,789,838
Otros pasivos	-4,422,646,124
	<u>112,673,729,554</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	
	<u>112,673,729,554</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	
Adquisición mobiliario y equipo	-848,521,773
	<u>-848,521,773</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	
	<u>-848,521,773</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	
Obligaciones financieras	-34,667,965,066
Pago de obligaciones	(14,668,560,900)
	<u>-49,336,525,966</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	
	<u>-49,336,525,966</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	62,488,681,815
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>115,461,580,856</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u><u>177,950,262,671</u></u>

4

Luis Esquivel
Representante Legal

Isaura Naranjo
Auditora Interna

Martha Romero
Contadora

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima, con domicilio legal en Plaza Tempo, quinto piso, contiguo al Price Smart, Escazú, San José, Costa Rica.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., cuenta con una sucursal y no tiene cajeros automáticos.

Al 31 de diciembre de 2020 cuenta con 80 colaboradores.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base para la preparación de los estados financieros*i. Declaración de conformidad*

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

ii. Base de medición

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

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

Los métodos usados para medir el valor razonable son discutidos en la nota 1-f (iv).

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Medición del valor razonable – nota 30.
- Deterioro de activos no financieros – nota 1.r.
- Estimación por incobrabilidad – nota 1.i.

(d) Principios de consolidación*i Subsidiarias*

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

Al 31 de diciembre de 2020, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	<u>Porcentaje de participación</u> 2020
Banco CMB (Costa Rica), S.A.	100.00%
Citi Valores Accival, S.A.	100.00%
Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A.	100.00%

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. Los registros de contabilidad de las Compañías del Grupo se llevan en colones.

(e) Moneda extranjera

i Transacciones en moneda extranjera

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

ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2020, el tipo de cambio se estableció en ¢610.53 y ¢617.30, por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢759.31.

(f) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son 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 que posee el Grupo incluyen los denominados instrumentos primarios: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público y con entidades financieras, cuentas por pagar, derivados, según se indica más adelante.

i Clasificación

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra, basados en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento. Las clasificaciones efectuadas por el Grupo para propósitos de valoración se detallan a continuación:

Valores al valor razonable con cambios en resultados

Valores al valor razonable con cambios en resultados se presentan a su valor razonable y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados consolidado.

Valores al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Grupo o mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital. Los valores al valor razonable con cambios en otro resultado integral se presentan a su valor razonable y los intereses devengados, la amortización de primas y descuentos y los dividendos se reconocen como ingresos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en el estado de resultados consolidado y el caso del deterioro este se registra contra la reserva patrimonial para estos efectos.

Cartera de préstamos y cuentas por cobrar

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

ii Reconocimiento

El Grupo reconoce los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y activos valor razonable con cambios en otro resultado integral en la fecha de compra de los activos. Desde esa fecha, se reconoce cualquier pérdida o ganancia que provenga de los cambios del valor razonable de los activos.

Las inversiones al costo amortizado y los préstamos y cuentas por cobrar originados se reconocen el día de la transacción.

Los activos financieros se dan de baja cuando el Grupo pierde el control de los derechos contractuales. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden.

iii Medición

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

Los pasivos financieros no negociables, los préstamos y las cuentas por cobrar, así como los activos al costo amortizado, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Las primas y los descuentos, incluyendo los costos iniciales de la transacción se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados durante la vida del instrumento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio cotizado en el mercado en la fecha del balance general sin ninguna deducción por costos de transacción. Si el precio de mercado cotizado no está disponible, el valor razonable del instrumento se estima usando técnicas de flujos de efectivo descontados.

Al usar técnicas de flujos de efectivo descontados, los flujos de efectivo futuros estimados se basan en los mejores estimados de la gerencia y la tasa de descuento es una tasa de mercado relacionada a la fecha del balance general para un instrumento con similares términos y condiciones.

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de los activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral se reconocen directamente en el patrimonio. Cuando el activo financiero es vendido, se recupera o se dispone de las ganancias o pérdidas acumuladas en el patrimonio, se trasladan al estado de resultados consolidado. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios al valor razonable con cambios en resultados se reconocen directamente en el estado de resultados consolidado.

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en instrumentos financieros con vencimientos originales menores a dos meses y con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a los dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

(h) Cartera de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

El Grupo tiene registrada una estimación para cartera de créditos dudosos, para cubrir algunos saldos que pudieran ser de difícil recuperación.

Los saldos al considerarse incobrables se cargan a la estimación, la cual se incrementa durante el año con el valor de los saldos que se van considerando de dudosa recuperación y se disminuye con el valor de los saldos que se convierten en irrecuperables. De recuperarse algún saldo que hubiere sido rebajado contra la estimación en un período anterior, dicho monto se registra como ingreso por recuperación de activos en el año en que haya sido recuperado.

Determinación de estimación:

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

Acuerdo Sugef 1-05:

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<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.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Fecha de aplicación	Porcentaje (%)
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 2020, la estimación contracíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “*Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante 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:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

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

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

El porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*”, equivale a la suma del nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica “*Ci*”, más el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica “*M*”, menos el resultado de la división del saldo total

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de estimaciones específicas entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

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

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

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

La estimación contable se detalla como sigue:

	Diciembre 20
Estimación específica	₡ 173,224,499
Estimación genérica	432,989,437
Estimación contracíclica	1,977,033,305
Estimación por deterioro de créditos contingentes	53,589,017
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar por cartera de créditos	14,054,731
	<u>₡ 2,650,890,989</u>

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación regulatoria

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(j) Títulos vendidos en operaciones de reporto tripartito y obligaciones por pactos de reporto tripartito

Las inversiones vendidas sujetas a acuerdos simultáneos de reporto tripartito de títulos en una fecha futura a un precio fijo (acuerdos de reporto tripartito) son mantenidas en los estados financieros y se valúan de acuerdo con los principios originales de medición. El producto de la venta es registrado como un pasivo. El gasto por interés reconocido por los acuerdos se calcula utilizando el método de interés efectivo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados consolidado y el interés acumulado por pagar en el balance general. Títulos valores comprados bajo acuerdos de reventa (inversiones en reporto tripartitos) se registran como inversiones y se mantienen al costo amortizado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(k) Operaciones de mercado de liquidez

Las operaciones de mercado de liquidez corresponden a un reporto tripartito a un día a plazo cuya liquidación de la primera operación se realiza el mismo día.

*Por cuenta propia**Captación*

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta de pasivo denominada “Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez” y la cuenta contrapartida se compensa con el crédito o débito según la hoja de liquidación. Al día siguiente, con base en la nota de liquidación de bolsa se reversan los registros anteriores y se reconoce el gasto de intereses de acuerdo con el monto de intereses cobrado, en la cuenta “Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez”.

Préstamo

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta de activo denominada “Cuentas por cobrar por Operaciones bursátiles por cuenta de terceros” y la cuenta contrapartida se compensa con el crédito o débito según la hoja de liquidación. Al día siguiente, con base en la nota de liquidación de bolsa, se registra el vencimiento del mercado de liquidez utilizando las mismas cuentas en orden inverso, por el monto total cancelado.

*Por cuenta de terceros**Captación*

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta pasiva denominada “Contratos confirmados de contado de venta” y la cuenta contrapartida se compensa con el crédito o débito según la hoja de liquidación. Al día siguiente, con base en la nota de liquidación de bolsa se registra, el vencimiento de mercado de liquidez utilizando las mismas cuentas en orden inverso por el monto total cobrado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamo

El valor a hoy de las operaciones de mercado de liquidez, se registra en una cuenta de activo denominada “Cuentas por cobrar por Operaciones bursátiles por cuenta de terceros” y la cuenta contrapartida se compensa con el crédito o débito según la hoja de liquidación. Al día siguiente, con base en la nota de liquidación de bolsa, se registra el vencimiento del mercado de liquidez utilizando las mismas cuentas en orden inverso, por el monto total cancelado.

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

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

(m) Contratos confirmados de contado de venta

Los contratos confirmados de contado de venta corresponden a fondos recibidos de terceros para la compra de títulos valores a través de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. y por medio de la Central Directa de BCCR.

(n) Participación en el capital de otras empresas

Corresponden a acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A., además de unas acciones en clubes sociales.

(o) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros consolidados, cuando la compensación es exigida o está permitida por disposiciones expresas al respecto del CONASSIF.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(p) Mobiliario y equipo en uso*i Activos propios*

El mobiliario y equipo 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.

ii Activos y pasivos por derecho de uso

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 integral consolidado conforme se incurren.

iv Mejoras a la propiedad arrendada

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

v Depreciación

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

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

*(q) Activos intangibles**i Otros activos intangibles*

Otros activos intangibles adquiridos por el Grupo se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los gastos por sobre activos generados internamente tales como plusvalías y marcas se reconocen como gastos conforme se incurren.

ii Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados consolidado conforme se incurren.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(r) 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 consolidado para aquellos activos registrados al costo, y 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 futuros 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 consolidado o del patrimonio consolidado según sea el caso.

(s) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(t) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general consolidado, cuando el Grupo adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general consolidado afectando directamente el estado de resultados consolidado.

(u) Beneficios a empleados

i Beneficios por terminación

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

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

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

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

ii Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vacaciones

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

Política de bonos

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

(v) Reserva legal

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional de Costa Rica, las entidades bancarias deben realizar una reserva legal que se calcula anualmente con base en las utilidades del año, la cual está determinada en un 10% y se aplica en forma semestral. Para las entidades no bancarias costarricenses, se determina con base en la legislación vigente, la cual establece que de las utilidades netas anuales se deberá reservar un 5% hasta alcanzar un 20% del capital social.

(w) 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 general consolidado.

ii Diferido

El impuesto de 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

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

(x) Utilidad básica por acción

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

(y) Valor razonable de los contratos a término de moneda extranjera

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó.

Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En la medida posible, los modelos usan solamente información observable, sin embargo, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos*i Ingreso y gasto por intereses*

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

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

ii Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias del Grupo incluyendo giros, transferencias, comercio exterior, certificación de cheques, fideicomisos, mandatos, cobranzas, comisiones por saldos mínimos de cuentas, por administración de fondos a terceros, membresías de tarjetas y otros.

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo.

iii Ingreso (gastos) sobre valores negociables

El ingreso y el gasto sobre valores negociables incluyen las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

iv Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados consolidado en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>Monto</u>	
Disponibilidades (Nota 4)	¢ 65,683,475,236	Encaje mínimo legal, Fogabona
Inversiones en instrumentos financieros (Nota 5)	1,322,372,026	Cámara de compensación y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos (Nota 6)	72,391,445,072	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos (Nota 8)	23,031,117	Depósitos en garantía
	<u>¢ 139,420,323,451</u>	

Al 31 de diciembre de 2020, el porcentaje mínimo de encaje legal es de un 12% para la moneda colones y un 15% para moneda extranjera. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

Al 31 de diciembre de 2020, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢65,633,248,004.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Diciembre 20</u>
Activos:	
Disponibilidades	¢ 86,752,861,046
	<u>¢ 86,752,861,046</u>
Pasivos:	
Obligaciones con entidades financieras	¢ 52,068,859,670
Cuentas y productos por pagar	39,309,032
	<u>¢ 52,108,168,702</u>
Ingresos:	
Por intereses	3,412,417
Comisiones por servicios	3,525,007,773
	<u>¢ 3,528,420,190</u>
Gastos:	
Por intereses	¢ 439,970,583
Otros gastos relacionados	5,751,758,145
De administración	1,331,569,194
	<u>¢ 7,523,297,922</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Disponibilidades

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

	<u>Diciembre 20</u>
Efectivo en bóveda	¢ 652,959,894
Banco Central de Costa Rica	86,514,120,721
Entidades financieras del estado	1,998,739,731
Entidades financieras del exterior	86,752,861,046
Disponibilidades restringidas	50,227,232
Documentos de cobro inmediato	1,981,354,047
	<u>¢ 177,950,262,671</u>

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

El efectivo restringido se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 65,633,248,004
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	50,227,232
	<u>¢ 65,683,475,236</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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	Diciembre 20
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 26,518,414,607
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	266,960,447,991
	293,478,862,598
Intereses por cobrar	2,119,027,089
	¢ 295,597,889,687
Al valor razonable con cambios en resultados	
<i>Emisores del país</i>	
Gobierno	¢ 26,518,414,607
	¢ 26,518,414,607
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	
<i>Emisores del país</i>	
Gobierno	¢ 266,960,447,991
	¢ 266,960,447,991

Al 31 de diciembre 2020, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 6.46% y 11.50% anual para los títulos en colones; y entre 5.06 % y 9.32% anual para los títulos en US dólares.

Al 31 de diciembre 2020, y como resultado de la valuación de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ¢1,248,788,646. De esta forma, al 31 de diciembre, el saldo acumulado de

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual corresponde a la suma de ₡1,471,319,941.

Las inversiones comprometidas se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>	
Títulos de Propiedad	₡ <u>1,322,372,026</u>
	₡ <u><u>1,322,372,026</u></u>

Administración de riesgo en las inversiones

Las Compañías del Grupo limitan su exposición al riesgo de crédito sobre las inversiones, invirtiendo solamente en instrumentos con alta liquidez y cuyos emisores tengan una calificación de crédito de al menos “A1” en Standard & Poor’s y “A” en Moody’s. Considerando estas altas calificaciones de crédito, la dirección no espera que ninguno de los emisores incumpla con sus obligaciones.

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

	<u>Diciembre 20</u>
Calificación B	₡ <u>152,309,338,898</u>
No clasificado	<u>141,169,523,700</u>
	293,478,862,598
Productos por cobrar	<u>2,119,027,089</u>
	₡ <u><u>295,597,889,687</u></u>

Las inversiones sin calificación de riesgo, corresponde a instrumentos financieros de recompras y dineros invertidos en el mercado de integrado de liquidez de muy corto plazo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la reserva por deterioro de las inversiones, se detalla como sigue:

	Diciembre 20	
	Etapa 1	Etapa 2
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral		
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios	¢ -	720,565,619
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		
Recursos propios MN	104,103,926,374	5,083,639,600
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos MN	719,725,493	-
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		
Recursos propios ME	14,557,446,366	2,974,306
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos ME	602,646,533	-
	¢ 119,983,744,766	5,807,179,525
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1,667,196,179)	(14,314,314)
	¢ 118,316,548,587	5,792,865,211

(6) Administración de riesgos financieros

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

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

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

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los activos del balance. Adicionalmente el Grupo está expuesto al riesgo crediticio de los créditos registrados fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

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

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 la Oficinas Regionales de cada área matricial para la aprobación de planes de acción específicos que surjan de estas evaluaciones.

Los límites de crédito son delegados por la estructura regional de Administración Independiente de Riesgo quienes son los encargados de llevar a cabo la delegación de límites de autorización de crédito a Oficiales de Crédito Locales, siguiendo los parámetros establecidos en las Políticas Corporativas de Riesgo de Crédito.

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen diversos lineamientos y parámetros exhaustivos para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores de crédito, requerimientos de colateral y garantías de respaldo para los préstamos, mecanismos y procedimientos de detección temprana de condiciones adversas en los créditos, así como también políticas y procesos de manejo y administración remedial en aquellos casos

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

en donde se ha generado un deterioro en las condiciones originales del crédito. Para cada una de estas vías de mitigación del riesgo crediticio, existen políticas claras y procedimientos establecidos que son auditados recurrentemente por la estructura interna e independiente de Auditoría del Grupo.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Creditos con estimación	<u>Diciembre 20</u>	
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
	<u>(sin estimación)</u>	<u>(con estimación)</u>
A1	¢ 82,813,427,853	80,417,423,397
B1	2,412,649,672	2,292,017,188
C1	50,054,162	37,988,318
D	<u>2,139,958,786</u>	<u>2,103,558,808</u>
	¢ <u><u>87,416,090,473</u></u>	<u><u>84,850,987,711</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Diciembre 20</u>
Créditos contingentes:	
A1	¢ 9,126,556,386
B1	4,803,415,898
C1	4,531,027,780
D	<u>11,336,777,619</u>
	29,797,777,683
Estimación de incobrables	<u>(51,734,353)</u>
	<u>¢ 29,746,043,330</u>

Crédito moroso

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

Préstamos renegociados

Los préstamos renegociados son los que han sido reestructurados debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

	Diciembre 20	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Servicios	¢ 331,171,339	5,849,702,153
Comercio	2,198,428,918	5,489,057,233
Construcción	167,640	-
Agricultura y ganadería	2,695,979,859	21,075,041
Industria	9,793,747,295	14,363,433,944
Banca Estatal	72,391,445,072	-
Transporte y comunicaciones	5,150,350	4,074,509,312
	<u>87,416,090,473</u>	<u>29,797,777,683</u>
Productos por cobrar	58,049,233	-
Cuentas por cobrar asociadas a crédito	(44,357,482)	-
Estimación de incobrables	(2,650,890,989)	-
	<u>¢ 84,778,891,235</u>	<u>29,797,777,683</u>

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

Cartera de crédito por morosidad

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

	Diciembre 20
Al día	¢ 87,402,440,780
De 1-31 días	4,128,009
De 31-60 días	9,521,684
	<u>¢ 87,416,090,473</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020, el Grupo no ha otorgado préstamos a entidades financieras no estatales.

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

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

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

Al 31 de diciembre 2020, no existe cartera no originada por la entidad.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	<u>Diciembre 20</u>
Saldo inicial del año	¢ 2,020,217,424
Más:	
Estimación cargada a resultados	1,833,597,030
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	66,948,244
<u>Menos:</u>	
Otras disminuciones a la estimación	<u>1,269,871,709</u>
Saldo final del año	¢ <u><u>2,650,890,989</u></u>

Garantías sobre la cartera de crédito

El Grupo realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre 2020, la cartera de créditos no tiene garantía real.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 20	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢ 686,272	-
Fiduciaria	12,924,567,929	15,855,979,480
Otras	2,099,391,200	13,941,798,203
Sin garantía	72,391,445,072	-
	¢ 87,416,090,473	29,797,777,683

Al 31 de diciembre 2020, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: fiduciaria en un 14.79%, títulos valores y otros en un 85.21%.

Dentro del rubro de “Sin Garantía” se incluyen depósitos en cuenta corriente mantenidos en Bancos Estatales según inciso i del artículo 59 de la LOSBN, por ¢72,391,445,072. (Nota 2)

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras concentraciones de la cartera de crédito

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

<u>Cartera de crédito</u>	<u>Diciembre 20</u>	
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Costa Rica	¢ <u>87,416,090,473</u>	<u>29,797,777,683</u>
	¢ <u>87,416,090,473</u>	<u>29,797,777,683</u>

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

	<u>Diciembre 20</u>	
	<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>
De 0% - 4.99%	¢ 4,417,355,501	108
De 5% - 9.99%	6,295,449,400	3
De 10% - 14.99%	4,311,840,500	1
De 15% - 20.00%	<u>72,391,445,072</u>	<u>2</u>
	¢ <u>87,416,090,473</u>	<u>114</u>

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 Grupo 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Colones									
DIFERENCIA MN	11,805,678	(210,713,168,206)	129,838,939,173	2,718,413,882	54,711,903,643	31,778,269,571	31,984,809,052	69,040,079,696	109,371,052,489
Total Recuperación de activos MN	11,805,678	52,387,406,117	129,838,939,173	2,718,413,882	54,711,903,643	31,778,269,571	31,989,814,052	69,040,079,696	372,476,631,812
Disponibilidades MN	-	12,133,274,778	-	-	-	-	-	-	12,133,274,778
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	39,817,529,281	-	-	-	-	687,402	-	39,818,216,683
Inversiones MN	-	-	126,259,139,804	-	5,942,685,298	31,320,209,491	31,987,815,549	69,040,079,696	264,549,929,838
Cartera de Créditos MN	11,805,678	436,602,058	3,579,799,369	2,718,413,882	48,769,218,345	458,060,080	1,311,101	-	55,975,210,513
Total Vencimiento de pasivo MN	-	263,100,574,323	-	-	-	-	5,005,000	-	263,105,579,323
Obligaciones con el público MN	-	247,886,617,926	-	-	-	-	5,000,000	-	247,891,617,926
Obligaciones con entidades financieras MN	-	15,213,793,647	-	-	-	-	-	-	15,213,793,647
Cargos por pagar MN	-	162,750	-	-	-	-	5,000	-	167,750
Dólares (Colonizados)									
DIFERENCIA ME	11,624,752	(32,598,683,954)	4,674,413,371	(36,308,506,595)	40,575,789,021	(54,793,962)	1,721,341,033	13,527,350,113	(8,451,466,221)
Total Recuperación de activos ME	11,624,752	125,774,007,575	4,695,622,694	775,313,207	40,978,714,114	9,538,439	1,867,067,383	14,389,414,606	188,501,302,770
Disponibilidades ME	-	100,183,739,888	-	-	-	-	-	-	100,183,739,888
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	25,590,267,687	3,101,296	6,090,640	58,805,804	9,406,892	21,305,148	126,053,855	25,815,031,322
Inversiones ME	-	-	-	-	14,938,836,863	-	1,845,762,235	14,263,360,751	31,047,959,849
Cartera de Créditos ME	11,624,752	-	4,692,521,398	769,222,567	25,981,071,447	131,547	-	-	31,454,571,711
Total Vencimiento de pasivo ME	-	158,372,691,529	21,209,323	37,083,819,802	402,925,093	64,332,401	145,726,350	862,064,493	196,952,768,991
Obligaciones con el público ME	-	156,013,289,102	-	-	401,223,499	-	15,432,500	-	156,429,945,101
Obligaciones con entidades financieras ME	-	2,358,979,338	21,209,323	37,079,653,027	941,080	64,332,401	130,270,393	862,064,493	40,517,450,055
Cargos por pagar ME	-	423,089	-	4,166,775	760,514	-	23,457	-	5,373,835

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para operaciones entre 1 y 180 días el calce de plazos se presenta negativo, dado 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 Grupo con la Banca Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Grupo 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 tasas de interés

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

El Grupo tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la 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 calces de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atraso en los pagos, variaciones en las tasas de interés, así como el tipo de cambio. Adicionalmente, el Grupo monitorea regularmente este riesgo en el Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	¢ 126,613,549,683	7,745,482,246	32,099,848,080	34,869,640,918	11,384,797,395	63,526,906,400	276,240,224,722
Cartera de créditos MN	3,583,198,152	51,499,712,227	458,060,080	1,311,101	-	-	55,542,281,560
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	130,196,747,835	59,245,194,473	32,557,908,160	34,870,952,019	11,384,797,395	63,526,906,400	331,782,506,282
Obligaciones con el público MN	-	-	-	5,450,000	-	-	5,450,000
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	-	-	-	5,450,000	-	-	5,450,000
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	¢ 130,196,747,835	59,245,194,473	32,557,908,160	34,865,502,019	11,384,797,395	63,526,906,400	331,777,056,282
Moneda Extranjera (Colonizado)							
Inversiones ME	¢ 14,950,487,768	215,132,260	2,046,909,391	2,439,028,475	4,863,976,954	8,343,007,036	32,858,541,884
Cartera de créditos ME	4,696,186,462	26,751,880,000	131,547	-	-	-	31,448,198,009
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	19,646,674,230	26,967,012,260	2,047,040,938	2,439,028,475	4,863,976,954	8,343,007,036	64,306,739,893
Obligaciones con el público ME	-	411,254,087	-	16,157,828	-	-	427,411,915
Obligaciones con Entidades Financieras ME	37,103,370,496	40,717,602	61,474,907	124,398,148	264,542,434	575,214,418	38,169,718,005
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	37,103,370,496	451,971,689	61,474,907	140,555,976	264,542,434	575,214,418	38,597,129,920
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	¢ (17,456,696,266)	26,515,040,571	1,985,566,031	2,298,472,499	4,599,434,520	7,767,792,618	25,709,609,973
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	¢ 149,843,422,065	86,212,206,733	34,604,949,098	37,309,980,494	16,248,774,349	71,869,913,436	396,089,246,175
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	37,103,370,496	451,971,689	61,474,907	146,005,976	264,542,434	575,214,418	38,602,579,920
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢ 112,740,051,569	85,760,235,044	34,543,474,191	37,163,974,518	15,984,231,915	71,294,699,018	357,486,666,255

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2020, el impacto de una reducción de un 1.00% en colones y 0.50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros consolidados en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida por €2,230,174,793, lo que hubiera tenido un impacto negativo en el patrimonio del Grupo de 2.39%. Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1.00% en colones y 0.50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	<u>Diciembre 20</u>
<u>Activos:</u>	
Disponibilidades	€ 925,010
<u>Pasivos:</u>	
Otros pasivos	-
Posición neta en euros	€ <u><u>925,010</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<u>Diciembre 20</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	US\$	202,974,894
Inversiones en valores y depósitos		50,296,387
Cartera de créditos, neta		50,586,798
Cuentas y productos por cobrar		1,656
Otros activos		49,635
		<u>303,909,370</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público		253,411,878
Otras obligaciones financieras		65,643,313
Otras cuentas por pagar y provisiones		390,012
Otros pasivos		1,368,443
		<u>320,813,646</u>
Exposición / Posición neta en US dólares	US\$	<u>(16,904,276)</u>

El Grupo considera que la posición en moneda extranjera 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.

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

Al 31 de diciembre de 2020, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ¢1,153,323,296. (ver nota 20).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera (colonizado) al 31 de diciembre de 2020 se detallan como sigue:

	Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
DIFERENCIA ME	11,624,752	(32,598,683,954)	4,674,413,371	(36,308,506,595)	40,575,789,021	(54,793,962)	1,721,341,033	13,527,350,113	(8,451,466,221)
Total Recuperación de activos ME	11,624,752	125,774,007,575	4,695,622,694	775,313,207	40,978,714,114	9,538,439	1,867,067,383	14,389,414,606	188,501,302,770
Disponibilidades ME	-	100,183,739,888	-	-	-	-	-	-	100,183,739,888
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	25,590,267,687	3,101,296	6,090,640	58,805,804	9,406,892	21,305,148	126,053,855	25,815,031,322
Inversiones ME	-	-	-	-	14,938,836,863	-	1,845,762,235	14,263,360,751	31,047,959,849
Cartera de Créditos ME	11,624,752	-	4,692,521,398	769,222,567	25,981,071,447	131,547	-	-	31,454,571,711
Total Vencimiento de pasivo ME	-	158,372,691,529	21,209,323	37,083,819,802	402,925,093	64,332,401	145,726,350	862,064,493	196,952,768,991
Obligaciones con el público ME	-	156,013,289,102	-	-	401,223,499	-	15,432,500	-	156,429,945,101
Obligaciones con entidades financieras ME	-	2,358,979,338	21,209,323	37,079,653,027	941,080	64,332,401	130,270,393	862,064,493	40,517,450,055
Cargos por pagar ME	-	423,089	-	4,166,775	760,514	-	23,457	-	5,373,835

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre de 2020, si el US dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el beneficio en las utilidades del año hubiera sido de una disminución de ₡115,332,331, teniendo un impacto negativo en el patrimonio del Grupo del 0.12%, principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, 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 Grupo 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 Grupo.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 Grupo.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Grupo están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por el Departamento de Auditoría Interna. 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 Junta Directiva.

e) Administración del riesgo de capital

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria Citi Valores Accival, S.A. cuenta con un capital base de ¢4,634,759,024.

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo cuenta con una suficiencia patrimonial mayor a uno.

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

(7) Mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2020, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo original:</u></i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 1,286,514,493	53,589,541	1,340,104,034
Activo por derecho de Uso	1,215,991,832	-	1,215,991,832
Adiciones	28,675,824	-	28,675,824
Saldos al 31 de diciembre del 2020	¢ <u>2,531,182,149</u>	<u>53,589,541</u>	<u>2,584,771,690</u>
<i><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 886,541,736	-	886,541,736
Depreciación por derecho de uso	243,198,367	-	243,198,367
Gasto por depreciación	135,868,077	17,079,440	152,947,517
Saldos al 31 de diciembre del 2020	¢ <u>1,265,608,180</u>	<u>17,079,440</u>	<u>1,282,687,620</u>
<i><u>Saldos netos:</u></i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ <u>399,972,757</u>	<u>53,589,541</u>	<u>453,562,298</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2020	¢ <u>1,265,573,969</u>	<u>36,510,101</u>	<u>1,302,084,070</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 29,298,452
Otros bienes	46,544,302
Operaciones pendientes de imputación	280,264,425
Otros activos restringidos (Nota 2)	23,031,117
	<u>379,138,296</u>
Cargos diferidos	11,993,323
	¢ <u><u>391,131,619</u></u>

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

	<u>Diciembre 20</u>
Costo de mejoras a propiedad arrendada	¢ 1,136,695,666
Amortización de mejoras a propiedad arrendada	<u>(1,124,702,343)</u>
	¢ <u><u>11,993,323</u></u>

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Otras obligaciones con el público

Las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Diciembre 20
Cheques de gerencia	ϕ 2,424,355,986
Cheques certificados	1,397,573
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	770,620
	<u>ϕ 2,426,524,179</u>

(c) Por clientes

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, los certificados de inversión emitidos en colones se componen de documentos emitidos a plazos de un mes y hasta 12 meses, y a tasas brutas de 9%. Los certificados emitidos en US dólares tienen plazos de un mes y hasta 12 meses; y tasas brutas que varían entre el 0.25% y 0.47%.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Otras obligaciones con entidadesa) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con financieras se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
<u>Depósitos:</u>	
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	¢ 2,380,592,588
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	15,192,180,395
Total depósitos	<u>17,572,772,983</u>
<u>Préstamos por pagar:</u>	
Entidades financieras del país	33,843,695
Entidades financieras del exterior	37,038,000,000
Otras entidades no financieras	1,086,627,023
Total préstamos por pagar	<u>38,158,470,718</u>
Cargos por pagar	4,166,775
	<u>¢ 55,735,410,476</u>

Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2020, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Total
Tasas de interés	US\$ De 4.92%	De 0.46%	
Menos de un año	¢ -	37,038,000,000	37,038,000,000
De tres a cinco años	1,120,470,718	-	1,120,470,718
	<u>¢ 1,120,470,718</u>	<u>37,038,000,000</u>	<u>38,158,470,718</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Contratos de recompra y de reventa*Recompras*

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

Al 31 de diciembre de 2020, no hay activos vendidos bajo contratos de recompras tripartitos.

Reventas

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

Al 31 de diciembre de 2020, no hay activos comprados sujetos a contratos de reventa.

(12) Impuesto sobre la renta

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

	<u>Diciembre 20</u>
Impuesto de renta corriente	¢ 6,609,735,488
Gasto por impuesto renta diferido	1,631,329,884
Sub total	<u>8,241,065,372</u>
Ingreso por impuesto de renta	(369,853,898)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(2,300,008,950)
Impuesto de renta neto	¢ <u><u>5,571,202,524</u></u>
Impuesto de renta corriente, neto	6,239,881,590
Impuesto de renta diferido, neto	(668,679,066)
Impuesto de renta neto	¢ <u><u>5,571,202,524</u></u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las Subsidiarias del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, 2018, 2019 y 2020.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El saldo de las cuentas por cobrar por impuesto diferido e impuesto de renta es el siguiente:

	Diciembre 20
Impuesto diferido	¢ 1,019,689,823
Impuesto renta por cobrar	4,095,070,639
	<u>¢ 5,114,760,462</u>

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

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

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

	Saldo inicial	Incluido en el Estados de resultados	Incluido en el Patrimonio	Saldo final
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ (1,170,926,219)	23,320,440	528,700,309	(618,905,470)
Provisiones	362,670,978	645,358,626	-	1,008,029,604
	<u>¢ (808,255,241)</u>	<u>668,679,066</u>	<u>528,700,309</u>	<u>389,124,134</u>

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

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 impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Diciembre 20</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 4,955,085,926
Más:	
Gastos no deducibles	1,923,338,260
Menos:	
Ingresos no gravables	<u>(1,307,221,664)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 5,571,202,522</u>

(13) Cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Proveedores de bienes y servicios	¢ 36,442,237
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	6,378,566,205
Aportaciones patronales por pagar	340,863,164
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	889,058,335
Vacaciones acumuladas por pagar	259,326,002
Aguinaldo acumulado por pagar	38,164,823
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	5,772,186
Otras cuentas y comisiones por pagar	289,811,130
Obligaciones sobre préstamos con partes relacionadas	<u>39,309,032</u>
	<u>¢ 8,277,313,114</u>

(14) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado, suscrito y pagado está conformado por 36,235,172,305 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1.00 cada una, para un total de ¢36,235,172,305, para cada uno de los periodos en análisis.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre de 2020, el monto de los aportes patrimoniales no capitalizados es por ¢3,272,341,724.

(c) Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales

Las subsidiarias registran las inversiones disponibles para la venta a su valor de mercado. El efecto de la actualización de esta valuación se incluye en el estado de cambios en el patrimonio, en la cuenta ajustes al patrimonio, como una ganancia o pérdida no realizada. Así como el ajuste por deterioro de las inversiones.

(d) Dividendos

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

(15) Utilidad básica por acción

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

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

	<u>Diciembre 20</u>
Utilidad neta	¢ 10,945,750,564
Utilidad neta atribuible a los accionistas	10,937,639,137
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>36,235,172,305</u>
Utilidad neta por acción	¢ <u><u>0.30</u></u>

(16) Cuentas contingentes

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo mantiene contingencias como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 19,534,555,456
Garantías de participación otorgadas	179,800,464
	<u>19,714,355,920</u>
Líneas de crédito de utilización automática	10,083,421,763
	<u>¢ 29,797,777,683</u>

(17) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Valores recibidos en garantía	¢ 63,935,568,321
Valores recibidos en custodia	327,312,802,972
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	149,477,182
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	29,004,473,942
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	33,951,500,000
Otras	45,068,334,132
	<u>¢ 499,422,156,549</u>

Al 31 de diciembre de 2020, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ¢327,311,188,091.

Al 31 de diciembre de 2020, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ¢604,586.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2020, no existen saldos de cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles de transacciones pendientes de liquidar.

(a) Administración de carteras

Al 31 de diciembre de 2020, no se mantienen carteras administradas.

(b) Operaciones a plazo y recompras tripartitas

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

Al 31 de diciembre de 2020, no hay posiciones de comprador a plazo.

El detalle de la estructura de las posiciones de vendedor a plazo en las operaciones de recompra tripartita es el siguiente:

	Diciembre 20	
	<u>Vendedor a plazo</u>	
<u>Terceros:</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
De 0 a 30 días	¢ -	11,213,543,538
De 31 a 60 días	¢ -	5,760,737,954
	¢ <u>-</u>	<u>16,974,281,492</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los títulos valores que se encuentran garantizando operaciones de recompras tripartitas, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras tripartitas denominado en US dólares fue valuado al tipo de cambio de venta ¢617.30 por cada US dólar.

(c) Llamadas al margen

Al 31 de diciembre de 2020, no hay llamadas al margen.

(19) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Préstamos con otros recursos	¢ 1,323,268,719
Tarjetas de crédito	4,064,698
Factoraje	323,660,394
	<u>¢ 1,650,993,811</u>

(20) Ingresos y gastos por diferencias de cambio

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

<u>Ingresos:</u>	<u>Diciembre 20</u>
Por obligaciones con el público	¢ 8,099,055,044
Por otras obligaciones financieras	3,346,326,298
Por otras cuentas Por pagar y provisiones	765,638,984
Por disponibilidades	7,895,022,895
Por inversiones en instrumentos financieros	6,384,497,791
Por créditos vigentes	1,006,034,413
Por créditos vencidos y en cobro judicial	217,477
Por cuentas y comisiones por cobrar	1,109,428,068
	<u>¢ 28,606,220,970</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Gastos:</u>		<u>Diciembre 20</u>
Por obligaciones con el público	¢	5,269,253,110
Por otras obligaciones financieras		10,846,691,458
Por otras cuentas Por pagar y provisiones		1,988,120,068
Por disponibilidades		4,358,656,449
Por inversiones en instrumentos financieros		5,323,943,707
Por créditos vigentes		867,130,141
Por créditos vencidos y en cobro judicial		225,112
Por cuentas y comisiones por cobrar		1,105,524,221
		<u>29,759,544,266</u>
	¢	<u>(1,153,323,296)</u>

(21) Por otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

		<u>Diciembre 20</u>
Comisiones por garantías otorgadas	¢	209,044,501
	¢	<u>209,044,501</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		<u>Diciembre 20</u>
Por captaciones a la vista	¢	387,168,100
Por captaciones a plazo		5,511,117
	¢	<u>392,679,217</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Por estimación de deterioro e incobrabilidad de activos

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

	<u>Diciembre 20</u>
Por cartera de créditos	¢ 439,052,308
Específica para contingentes	178,446,900
Genérica para créditos	278,467,033
Contracíclica	932,543,230
Genérica para contingentes	5,087,559
Estimacion de Deterioro de Inversiones	6,081,530,145
	¢ <u><u>7,915,127,175</u></u>

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

	<u>Diciembre 20</u>
Específica para créditos	¢ 764,045,325
Por créditos contingentes	179,943,057
Genérica para créditos	324,298,716
Genérica para contingentes	1,584,612
Disminucion de Estimacion de Inversiones	4,895,049,408
	¢ <u><u>6,164,921,118</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Giros y transferencias	¢ 234,876,605
Tarjetas de crédito	157,046,664
Otras comisiones de partes relacionadas	58,338,532
Por operaciones bursátiles	202,582,973
Otros	1,115,301,272
	¢ <u><u>1,768,146,046</u></u>

(25) Gastos por comisiones por servicios

Las comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Servicios bursátiles	¢ 81,947,818
Sistema Integrado de Pago Electrónico	764,568,816
Cambio de divisas	4,859,916,300
Con partes relacionadas	40,510,899
Por otros servicios	174,844,871
Por servicios de las bolsas de valores	18,537,753
	¢ <u><u>5,940,326,457</u></u>

(26) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 70,761,416
Diferencias de cambio por otros activos	71,101,079
Ingresos operativos varios	170,034,294
	¢ <u><u>311,896,789</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	<u>Diciembre20</u>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 55,607,897
Diferencias de cambio por otros activos	19,006,939
Impuesto de renta por remesas al exterior	91,241,410
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	50,434,657
Impuestos municipales	211,061,827
Otros impuestos pagados en el país	1,038,679,993
Otros impuestos pagados en el exterior	1,744,056
Gastos operativos varios	305,213,123
	¢ <u><u>1,772,989,902</u></u>

(28) Gastos de personal

Los gastos administrativos de personal, se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 3,298,139,826
Décimotercer sueldo	259,268,735
Vacaciones	191,397,542
Auxilio de cesantía	81,079,250
Cargas sociales patronales	1,035,203,635
Otros gastos de personal	278,658,669
	¢ <u><u>5,143,747,657</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 20</u>	
Gastos por servicios externos	¢	900,056,335
Gastos por movilidad y comunicación		243,248,139
Gastos de infraestructura		830,934,100
Gastos generales		164,272,904
	¢	<u>2,138,511,478</u>

(30) Valor razonable

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	<u>Diciembre 20</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros</u>		
Inversiones	¢ 295,597,889,687	293,478,862,598
Créditos por cobrar	87,429,782,224	87,382,588,128
	¢ <u>383,027,671,911</u>	<u>380,861,450,726</u>
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones con entidades financieras	¢ 55,735,410,476	56,157,066,475
Obligaciones con el público	404,322,937,837	404,319,126,887
	¢ <u>460,058,348,313</u>	<u>460,476,193,362</u>

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(b) Cartera de créditos

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

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

(c) Obligaciones con el público a la vista

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

(d) Obligaciones con el público a plazo

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

(e) Obligaciones con entidades financieras

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

Estas estimaciones 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Diciembre 20			Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	125,790,924,291	-	141,169,523,700	266,960,447,991
Al valor razonable con cambios en resultados	-	26,518,414,607	-	-	26,518,414,607
	-	152,309,338,898	-	141,169,523,700	293,478,862,598

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Otras concentraciones de activos y pasivos

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

<u>Disponibilidades e inversiones</u>		<u>Diciembre 20</u>
Costa Rica	¢	386,795,291,312
Estados Unidos		<u>86,752,861,046</u>
	¢	<u><u>473,548,152,358</u></u>

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

<u>Pasivos</u>		<u>Diciembre 20</u>
Costa Rica	¢	435,638,685,718
Estados Unidos		<u>37,042,166,775</u>
	¢	<u><u>472,680,852,493</u></u>

(32) Hechos Relevantes

Para el tercer trimestre de 2020 el Grupo se ha visto afectado por dos hechos principalmente, los cuales han impactado a todos los sectores productivos de Costa Rica:

- a. Pandemia
- b. Calificación de deuda de CR.

Como resultados de estos dos eventos, el cálculo del deterioro de las inversiones de acuerdo a nuestro modelo de negocio (NIIF9) ha impactado negativamente a setiembre 20 en la suma de ¢3.822 millones, este impacto se muestra en la provisión de deterioro de inversiones y los gastos por deterioro de activos. Así también, la valoración de los títulos que posee el Grupo han experimentado un deterioro en su valoración a precios de mercado, el cual ha impactado negativamente su valoración en el patrimonio en la suma de ¢913 millones y a nivel de estado de resultados en la suma de ¢927 millones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Este Reglamento empezó a regir a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones. A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF no adoptadas aún:

c. 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.

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

e. 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

g. Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

h. Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.

i. 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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

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

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

k. Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

entidad medirá el valor razonable del grupo de activos financieros y pasivos financieros de forma congruente con la forma en que los participantes del mercado pondrían precio a la exposición de riesgo neta en la fecha de la medición.

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

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

n. La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

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

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

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerados 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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