

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

(Entidad propiedad total de
Corporación Accionaria Citibank de Costa Rica, S.A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Con cifras correspondientes de 2021)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG S.A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas
Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias, (en adelante el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados consolidados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

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

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2-b a los estados financieros consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros consolidados

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

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera del Grupo.

Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que el Grupo deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o las actividades del negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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



Nombre del CPA: ERICK JOSE CASTRO FARIAS
Cédula: 4594
Cédula: 108540955
Nombre del Cliente: ASISORIS
Identificación del cliente: 215108043
Dirigida a: Luis Mesa CFO
Fecha: 29-09-2023 10:16:55 AM
Tipo de trabajo: Informe de Auditoría
Timbre de \$1000 de la Ley 6663 adherido y cancelado en el original.



Código de Timbre: CPA-1000-4145

San José, Costa Rica
Miembro No. 4594
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2023

Timbre de \$1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado digitalmente.

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

Al 31 de diciembre de 2022

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2021)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
Disponibilidades	5	300.394.836.573	264.645.023.290
Efectivo		368.797.968	690.564.944
Banco Central		114.132.443.619	155.618.830.060
Entidades financieras del país		3.583.649.994	1.524.755.566
Entidades financieras del exterior		168.779.831.018	92.274.712.556
Documentos de cobro inmediato		24.736	8.706.074
Disponibilidades restringidas		13.530.089.238	14.527.454.090
Inversiones en instrumentos financieros	6	288.531.880.037	370.427.905.312
Al valor razonable con cambios en resultados		43.165.467.416	15.301.308.866
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		114.780.372.034	137.666.495.616
Al costo amortizado		126.901.987.000	215.533.315.000
Productos por cobrar		3.684.053.587	1.926.785.830
Cartera de créditos	7	112.534.234.143	128.013.254.200
Créditos vigentes		115.547.083.615	131.004.338.454
Créditos vencidos		89.769.382	5.645.862
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(40.767.124)	(59.281.155)
Productos por cobrar		83.949.678	36.065.528
(Estimación por deterioro)		(3.145.801.408)	(2.973.514.489)
Cuentas y comisiones por cobrar		1.757.405.028	100.599.337
Comisiones por cobrar		43.272.531	9.778.094
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	12	1.677.781.297	37.525.359
Otras cuentas por cobrar		36.351.200	53.295.884
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		38.405.000	38.405.000
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	8	980.103.398	1.171.651.726
Otros activos	9	408.765.771	180.180.838
Cargos diferidos		52.550.276	53.941.568
Otros activos		356.215.495	126.239.270
TOTAL DE ACTIVOS		704.645.629.950	764.577.019.703
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	10	539.312.686.353	554.789.094.507
A la vista		538.883.883.072	554.656.653.422
A plazo		426.967.020	132.185.615
Cargos financieros por pagar		1.836.261	255.470
Obligaciones con entidades	11	76.100.745.627	116.344.183.604
A la vista		30.332.012.207	67.046.554.073
A plazo		45.719.859.357	49.294.846.890
Cargos financieros por pagar		48.874.063	2.782.641
Cuentas por pagar y provisiones		8.688.191.011	5.707.584.764
Provisiones		581.079.065	521.407.575
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		13.230.228	14.172.534
Impuesto sobre la renta diferido	12	-	865.145.465
Otras cuentas por pagar	13	8.093.881.718	4.306.859.190
Otros pasivos		527.824.054	527.970.005
Ingresos diferidos		313.625.352	266.693.976
Otros pasivos		214.198.702	261.276.029
TOTAL DE PASIVOS		624.629.447.045	677.368.832.880
PATRIMONIO			
Capital social	14.a	36.235.172.305	36.235.172.305
Capital pagado		36.235.172.305	36.235.172.305
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.b	3.272.341.724	3.272.341.724
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	14.c	(186.267.919)	2.802.730.969
Reservas	14.d	12.497.290.907	12.497.290.907
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		9.323.564.297	14.522.570.815
Resultado del año		18.874.081.591	17.878.080.103
TOTAL DEL PATRIMONIO		80.016.182.905	87.208.186.823
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		704.645.629.950	764.577.019.703
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	33.799.297.200	33.868.047.423
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	377.144.428.005	369.616.801.836
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		163.307.166.449	160.857.073.581
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1.009.836	1.011.133
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		213.836.251.720	208.758.717.122

Luis Mata
Representante legal

Yualmilky García
Auditora Interna

Fernando Gamboa
Contador

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado al 31 de diciembre de 2022
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2021)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		3.250.422.688	512.734.657
Por inversiones en instrumentos financieros		17.355.616.928	12.633.926.925
Por cartera de créditos	19	1.487.970.652	788.732.042
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		704.933.780	7.485.908.774
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.409.934.069	3.472.367.394
Por otros ingresos financieros		418.641.032	888.172.974
Total de ingresos financieros		24.627.519.149	25.781.842.766
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	515.341.492	109.164.505
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		611.545.280	142.824.533
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	3.637.429.348	1.759.605.266
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1.203.462.427	2.691.321.668
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		86.289.126	-
Por otros gastos financieros		62.520	212.640.613
Total de gastos financieros		6.054.130.193	4.915.556.585
Por estimación de deterioro de activos	22	2.738.548.972	6.472.261.284
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	22	1.576.196.588	7.513.346.368
RESULTADO FINANCIERO		17.411.036.572	21.907.371.265
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	23	2.749.554.121	2.320.566.740
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		8.921.434	8.096.229
Por cambio y arbitraje de divisas		28.590.959.193	22.134.502.439
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	2.989.654.978	1.945.563.952
Por otros ingresos operativos	25	2.455.457.535	1.066.412.942
Total otros ingresos de operación		36.794.547.261	27.475.142.302
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	8.331.279.362	6.598.914.002
Por provisiones		210.834.872	148.693.870
Por otros gastos con partes relacionadas	4	6.303.872.230	5.633.830.595
Por otros gastos operativos	26	1.812.886.965	1.531.242.456
Total otros gastos de operación		16.658.873.429	13.912.680.923
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		37.546.710.404	35.469.832.644
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	27	6.108.130.143	5.622.966.796
Por otros gastos de administración	28	2.004.992.894	2.125.044.340
Total gastos administrativos		8.113.123.037	7.748.011.136
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		29.433.587.367	27.721.821.508
Impuesto sobre la renta	12	8.994.351.380	8.502.215.579
Participaciones legales sobre la utilidad		1.565.154.396	1.145.760.703
RESULTADO DEL AÑO		18.874.081.591	18.073.845.226
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(2.988.998.888)	(350.099.465)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(2.988.998.888)	(350.099.465)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		15.885.082.703	17.723.745.761
Atribuidos a la Controladora		15.885.082.703	17.723.745.761

Luis Mata
Representante Legal

Yualmilkay Garcia
Auditora Interna

Fernando Gamboa
Contador

Las notas de la página 1 a 97 son parte integral de los estados financieros.

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

Año terminado al 31 de diciembre de 2022
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2021)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	14	36.235.172.305	3.272.341.724	3.152.830.434	12.301.525.784	39.814.571.576	94.776.441.823
Resultado del año		-	-	-	-	18.073.845.226	18.073.845.226
<i>Otros resultados integrales:</i>							
Ganancias (pérdidas) realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(3.472.367.394)	-	-	(3.472.367.394)
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta		-	-	3.122.267.929	-	-	3.122.267.929
Total del resultados integrales del año		-	-	(350.099.465)	-	18.073.845.226	17.723.745.761
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Asignación a la reserva legal		-	-	-	195.765.123	(195.765.123)	-
Dividendos pagados		-	-	-	-	(25.292.000.761)	(25.292.000.761)
Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	195.765.123	(25.487.765.884)	(25.292.000.761)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	14	36.235.172.305	3.272.341.724	2.802.730.969	12.497.290.907	32.400.650.918	87.208.186.823
Saldo al 1 de enero de 2022	14	36.235.172.305	3.272.341.724	2.802.730.969	12.497.290.907	32.400.650.918	87.208.186.823
<i>Resultados integrales:</i>							
Resultado del año		-	-	-	-	18.874.081.591	18.874.081.591
<i>Otros resultados integrales:</i>							
Ganancias (pérdidas) realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(1.323.644.943)	-	-	(1.323.644.943)
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(1.665.353.945)	-	-	(1.665.353.945)
Total del resultados integrales del año		-	-	(2.988.998.888)	-	18.874.081.591	15.885.082.703
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>							
Dividendos pagados		-	-	-	-	(23.077.086.621)	(23.077.086.621)
Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	-	(23.077.086.621)	(23.077.086.621)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	14	36.235.172.305	3.272.341.724	(186.267.919)	12.497.290.907	28.197.645.888	80.016.182.905

Luis Mata
Representante Legal

Yualmilkay García
Auditora Interna

Fernando Gamboa
Contador

Las notas de la página 1 a 97 son parte integral de los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO CITIBANK DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de diciembre de 2022
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2021)
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		18.874.081.591	18.073.845.226
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas por diferencias de cambio		3.637.429.349	1.759.605.266
Pérdidas (Ganancias) por valoración de inversiones en instrumentos financieros, neto		485.072.697	(4.794.587.106)
Estimaciones de cartera de crédito y créditos contingentes		1.616.086.915	893.558.158
Deterioro de inversiones en instrumentos financieros		1.122.462.057	5.578.703.126
Disminución de estimaciones de cartera de crédito y créditos contingentes		(1.388.800.893)	(581.531.931)
Disminución de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		(187.395.695)	(6.931.814.436)
Ingreso por dividendos		(8.921.434)	(8.096.229)
Provisiones por prestaciones sociales		59.671.490	-
Depreciaciones y amortizaciones		374.435.136	359.021.387
Ingresos financieros		(22.512.651.300)	(25.569.202.153)
Gastos financieros		1.126.949.292	251.989.038
Impuesto sobre la renta		(8.994.351.380)	(8.502.215.579)
		(5.795.932.175)	(19.470.725.233)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(28.241.078.240)	16.183.488.647
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		19.300.103.245	(9.804.811.582)
Cartera de crédito		14.488.195.579	(43.461.936.989)
Cuentas y comisiones por cobrar		(1.659.645.394)	1.196.145.342
Otros activos		13.618.119.361	14.442.755.456
Dividendos recibidos		8.921.434	8.096.229
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones con el público		(54.397.950.719)	199.213.909.328
Cuentas y comisiones por pagar, y provisiones		2.910.575.973	1.680.027.710
Otros pasivos		(145.951)	(2.693.732.900)
Intereses cobrados		20.707.499.393	25.996.067.730
Intereses pagados		(1.079.277.079)	(467.133.125)
Impuestos pagados		(4.868.284.103)	(5.617.933.186)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por actividades de operación		(25.008.898.676)	177.204.217.427
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión			
Adquisición mobiliario y equipo		(166.955.621)	(269.428.132)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		(166.955.621)	(269.428.132)
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento			
Nuevas obligaciones financieras		46.877.250.000	46.232.564.475
Pago de obligaciones		(49.596.793.221)	(37.050.058.380)
Pago de obligaciones por arrendamiento financiero		(257.981.370)	(258.047.915)
Pago de dividendos		(23.077.086.621)	(25.292.000.761)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(26.054.611.212)	(16.367.542.581)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(51.230.465.509)	160.567.246.714
Efectivo y equivalentes al inicio del año		480.178.338.290	319.119.786.371
Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo		(1.651.049.208)	491.305.205
Efectivo y equivalentes al final del año	5	427.296.823.573	480.178.338.290

Luis Mata
Representante Legal

Yualmilkay Garcia
Auditora Interna

Fernando Gamboa
Contador

Las notas de la página 1 a 97 son parte integral de los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

Operaciones

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A., cuenta con una sucursal y no tiene cajeros automáticos.

Al 31 de diciembre de 2022 el banco cuenta con 79 colaboradores (81 al 31 de diciembre de 2021).

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de contabilización

(a) Base para la preparación de los estados financieros

i. *Declaración de conformidad*

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

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

ii. *Base de medición*

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

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 28 de marzo de 2023.

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Juicios

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

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

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

iii. Medición de los valores razonables

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Moneda de presentación

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

(d) Principios de consolidación

iv. *Subsidiarias*

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(e) Moneda extranjera

i *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones costarricenses utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio se estableció en ₡594,17 y ₡601,99 (₡639,06 y ₡645,25 al 31 de diciembre de 2021), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡642,47 (₡731,13 al 31 de diciembre de 2021).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Instrumentos financieros

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

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

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

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

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los principales instrumentos financieros incluyen: inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras, subordinadas y cuentas por pagar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i) *Clasificación y reconocimiento*

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

ii) *Evaluación del modelo de negocio*

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Reclasificaciones

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv) *Deterioro de inversiones*

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

vii) *Incumplimiento*

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

ix) *Calificación por categorías de riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

xi) *Insumos en la medición de PCE*

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Enfoque en exposiciones administradas no modeladas.

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

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

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

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

xiii) *Baja de activos y pasivos financieros*

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

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

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

xiv) *Compensación*

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

xv) *Medición de valor razonable*

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

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

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

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

xvi) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(h) Cartera de crédito

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La SUGEF define como operación crediticia, toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual – asumiendo un riesgo de crédito- una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, adquiere derechos de cobro o garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de crédito se valúa en conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en diario “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006 y a partir de julio 2016 también por el Acuerdo SUGEF 19-16, las disposiciones más relevantes se resumen como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas a partir del 07 de junio 2019, cuyo saldo total adeudado sea mayor a ₡100.000.000 (Grupo 1 según acuerdo SUGEF 1-05) y saldo total adeudado sea menor o igual a ₡100.000.000 (Grupo 2 según acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

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

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

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas en el Artículo anterior, haya sido declarada la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,50% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 del Acuerdo SUGEF 1-05, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores de las operaciones crediticias y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo referente a las equivalencias de crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas (deudor con exposición a riesgo cambiario); deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada en el párrafo anterior.

Los créditos correspondientes a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores clasificados en categorías A1 y A2, denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

Estos porcentajes de estimación genérica serán aplicados para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en 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 con el transitorio XIV.

Estimación Contracíclica

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Dónde:

Pccit = Saldo de estimación contracíclica para la entidad financiera i, en el mes correspondiente (t).

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

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).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la estimación contracíclica registrada es de ₡1.977.033.305.

La estimación contable se detalla como sigue:

	2022	2021
Estimación específica	₡ 449.899.645	330.790.514
Estimación genérica	521.658.415	619.974.648
Estimación contracíclica	1.977.033.305	1.977.033.305
Estimación por deterioro de créditos contingentes	177.594.486	41.573.689
Estimación para deterioro e incobrabilidad de productos por cobrar por cartera de créditos	19.615.557	4.142.333
	₡ <u>3.145.801.408</u>	<u>2.973.514.489</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación regulatoria

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

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

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

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

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

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación parte descubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación parte cubierta</u>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
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 2022, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05 y 19-16, el total de la estimación asciende a ₡3.125.801.408 (₡2.953.514.489 al 31 de diciembre de 2021) y el total de estimación registrada asciende a ₡3.145.801.408 (₡2.973.514.489 al 31 de diciembre de 2021).

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ₡177.594.486 (₡41.573.689 al 31 de diciembre de 2021).

Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Independientemente de la evaluación realizada, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación equivalente al 100% del valor del saldo de la cuenta atrasada. Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(k) Valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito

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

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

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

(m) Participación en el capital de otras empresas

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) Bienes mantenidos para la venta

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

(o) Propiedades, mobiliario y equipo

i Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Los inmuebles, son objeto de ajustes de revaluación, al menos cada cinco años y se debe realizar por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente.

ii Desembolsos posteriores

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii Depreciación

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

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

(p) Activos intangibles

i Otros activos intangibles

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

ii Desembolsos posteriores

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

iii Amortización

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(r) Arrendamientos

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Arrendatario

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

(s) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(t) Provisiones

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

(u) Beneficios a empleados

i Beneficios por despido o terminación

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3,5% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Las subsidiarias siguen la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista para su administración y custodia, el 3,5% de los salarios pagados, el cual es registrado como gasto del año en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

ii Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

Política de bonos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Reserva legal

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

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

(w) Participaciones sobre la utilidad

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

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

(x) Impuesto sobre la renta

i Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado consolidado de situación Financiera.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii Diferido

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

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

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

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

En el mes de diciembre del 2018, el Gobierno costarricense establece una reforma fiscal mediante la emisión de la ley N°9635 denominada “Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”. En esta ley el Gobierno incorporó para las compañías que se dedican a la generación de rentas de capital, la opción de mantenerse bajo el esquema de impuesto sobre renta corriente que se ha aplicado durante años en el país (mencionado en el inciso (i)) o bien, trasladarse al esquema de rentas de capital mobiliarias e inmobiliarias, el cual se clasifica en a). Rentas de Capital Mobiliario b). Rentas de Capital Inmobiliario y c). Ganancias y Pérdidas de Capital. Considerando lo anterior, Asesores Corporativos de Costa Rica S.A., una de las compañías del Grupo decidió modificar su esquema fiscal y se trasladó al esquema de rentas de capital y ganancias y pérdidas de capital, cuya aplicación se hizo efectiva a partir del 01 de agosto de 2019.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(y) Utilidad básica por acción

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

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

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

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

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias del Grupo incluyendo giros y transferencias, comercio exterior, certificación de cheques, fideicomisos, mandatos y cobranzas. Asimismo, se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio y es calculado sobre una base de interés efectivo.

iii. *Ingreso por cambio y arbitraje de divisas*

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	2022	2021	Causa de la restricción
Disponibilidades (Nota 5)	₡ 98.128.964.198	98.929.781.828	Encaje mínimo legal, Fondo de Garantía de la BNV y Fondo de Garantía de depósitos
Inversiones en instrumentos financieros (Nota 6)	891.906.465	277.703.253	Cámara de compensación y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos (Nota 7)	99.929.428.651	107.830.631.339	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional
Otros activos (Nota 9)	22.459.910	24.073.916	Depósitos en garantía
	₡ <u>198.972.759.224</u>	<u>207.062.190.336</u>	

Al 31 de diciembre de 2022, el porcentaje mínimo de encaje legal es de un 15% para la moneda colones costarricenses y un 15% para moneda extranjera (12% para la moneda colones costarricenses y 15% para la moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2021). El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice la subsidiaria Banco CMB (Costa Rica), S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2022, el monto requerido por concepto de encaje legal y fondo de garantía de depósitos corresponde a ₡98.098.864.698 (₡84.402.327.738 al 31 de diciembre de 2021).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

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

Al 31 de diciembre, los estados financieros incluyen saldos con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	2022	2021
Activos:		
Disponibilidades	¢ 168.779.831.018	92.274.712.556
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 24.057.239.898	36.201.991.901
Obligaciones con entidades financieras	73.597.566.829	114.738.941.315
Cuentas y productos por pagar	7.476.569	-
	¢ 97.662.283.296	150.940.933.216
Ingresos:		
Por intereses	¢ 15.500.906	700.813
Comisiones por servicios	488.109.136	457.263.872
Otros ingresos operativos	2.989.654.978	1.945.563.952
	¢ 3.493.265.020	2.403.528.637
Gastos:		
Por intereses	¢ 602.445.578	121.096.305
Comisiones por servicios	100.649.543	-
Otros gastos operativos	6.303.872.230	5.633.830.595
De administración	1.469.380.132	1.129.776.371
	¢ 8.476.347.483	6.884.703.271

Los beneficios y salarios pagados por el Grupo a los principales ejecutivos, así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal. El monto total de beneficios pagados a directores y ejecutivos, al 31 de diciembre de 2022 fue de ¢1.469.380.132 (¢1.129.776.371 al 31 de diciembre de 2021).

Los otros ingresos de operación, así como los otros gastos de operación corresponden a transacciones por referimiento entre las partes relacionadas del exterior y sus clientes institucionales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2022	2021
Efectivo en bóveda	¢ 368.797.968	690.564.944
Banco Central de Costa Rica	114.132.443.619	155.618.830.060
Entidades financieras del estado	3.487.934.871	1.436.477.357
Entidades financieras locales	95.715.123	88.278.209
Entidades financieras del exterior	168.779.831.018	92.274.712.556
Disponibilidades restringidas	13.530.089.238	14.527.454.090
Documentos de cobro inmediato	24.736	8.706.074
	¢ <u>300.394.836.573</u>	<u>264.645.023.290</u>
<u>Equivalentes de efectivo</u>		
Mercado Integrado de Liquidez	¢ <u>126.901.987.000</u>	<u>215.533.315.000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>427.296.823.573</u>	<u>480.178.338.290</u>

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

Al 31 de diciembre, el efectivo restringido se detalla como sigue:

	2022	2021
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 84.598.874.960	84.402.327.738
Fondo de garantía de depósitos	13.499.989.738	14.488.921.818
Fondo de Garantía de Bolsa Nacional de Valores	30.099.500	38.532.272
	¢ <u>98.128.964.198</u>	<u>98.929.781.828</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 1) El monto de encaje promedio requerido al final de una quincena deberá estar cubierto por el promedio quincenal de los depósitos en cuenta corriente al final del día, con un rezago de dos quincenas naturales.
- 2) Durante todos y cada uno de los días del período de control del encaje, el saldo final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser inferior al 97,5% del encaje mínimo legal requerido dos quincenas naturales previas.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2022	2021
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 43.165.467.416	15.301.308.866
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	114.780.372.034	137.666.495.616
Al costo amortizado	126.901.987.000	215.533.315.000
	<u>284.847.826.450</u>	<u>152.967.804.482</u>
Intereses por cobrar	3.684.053.587	1.926.785.830
	<u>¢ 288.531.880.037</u>	<u>370.427.905.312</u>
Al valor razonable con cambios en resultados		
Gobierno	43.165.467.416	15.301.308.866
Productos por cobrar	847.796.397	305.030.838
Emisores del país	<u>¢ 44.013.263.813</u>	<u>15.301.308.866</u>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Gobierno	100.858.033.084	137.666.495.616
Banco Central	13.922.338.950	-
	<u>114.780.372.034</u>	<u>137.666.495.616</u>
Productos por cobrar	2.690.769.265	1.599.432.938
Emisores del país	<u>¢ 117.471.141.299</u>	<u>139.265.928.554</u>
Al costo amortizado		
Mercado Integrado de Liquidez	126.901.987.000	215.533.315.000
Productos por cobrar	145.487.925	22.322.054
Emisores del país	<u>¢ 127.047.474.925</u>	<u>215.555.637.054</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2022, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 4,25% y 10,35% anual para los títulos en colones costarricenses; y entre 4,08 % y 9,20% anual para los títulos en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre 2021, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 6,46% y 10,35% anual para los títulos en colones costarricenses; y entre 5,06 % y 9,20% anual para los títulos en US dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre 2022, y como resultado de la valuación de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ₡1.024.598.326 (una ganancia de ₡1.003.011.845 al 31 de diciembre de 2021). De esta forma, al 31 de diciembre de 2022, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual corresponde a la suma de ₡1.449.733.462 (ganancia de ₡2.474.331.787 al 31 de diciembre de 2021).

Las inversiones comprometidas se detallan como sigue:

	2022	2021
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de Propiedad	₡ 891.906.465	277.703.253
	<u>₡ 891.906.465</u>	<u>277.703.253</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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2022	2021
Calificación BB	¢	157.945.839.450	152.967.804.482
No clasificado (MIL)		126.901.987.000	215.533.315.000
		284.847.826.450	368.501.119.482
Productos por cobrar		3.684.053.587	1.926.785.830
	¢	288.531.880.037	370.427.905.312

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones sin calificación de riesgo, corresponde a instrumentos financieros de recompras y dineros invertidos en el Mercado Integrado de Liquidez de muy corto plazo, las cuales vencen entre el 2 y 16 de enero de 2023 (entre el 3 y 21 de enero de 2022, al 31 de diciembre 2021).

Al 31 de diciembre, el detalle de la reserva por deterioro de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral y las inversiones al costo amortizado, se detalla como sigue:

		2022		
		Etapas 1	Etapas 2	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral				
Recursos propios MN				
Instrumentos financieros del BCCR	¢	13.922.338.950	-	13.922.338.950
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		81.507.668.640	17.093.122.584	98.600.791.224
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos		891.906.465	-	891.906.465
Recursos propios ME				
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país		1.365.335.395	-	1.365.335.395
Inversiones al costo amortizado				
Operaciones Diferidas de liquidez - Recursos propios		126.901.987.000	-	126.901.987.000
	¢	224.589.236.450	17.093.122.584	241.682.359.034
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral				
		(972.784.518)	(290.681.026)	(1.263.465.544)
	¢	223.616.451.932	16.802.441.558	240.418.893.490

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021	
	<u>Etapa 1</u>	<u>Total</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Recursos propios MN		
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	€ 119.327.551.884	119.327.551.884
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	277.703.253	277.703.253
Recursos propios ME		
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	18.061.240.479	18.061.240.479
Inversiones al costo amortizado		
Operaciones diferidas de liquidez - Recursos propios	215.533.315.000	215.533.315.000
	€ 353.199.810.616	353.199.810.616
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(328.399.182)	(328.399.182)
	€ 352.871.411.434	352.871.411.434

Contratos de recompra y de reventa

Recompras tripartitos

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2022				
Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	₡ 126.901.987.000	126.901.987.000	02-ene-23 al 16-ene-23	100%
	<u>₡ 126.901.987.000</u>	<u>126.901.987.000</u>		
2021				
Instrumentos negociables	Saldo del Activo	Valor justo de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado Integrado de liquidez	₡ 215.533.315.000	215.533.315.000	03-ene-22 al 21-ene-22	100%
	<u>₡ 215.533.315.000</u>	<u>215.533.315.000</u>		

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

	Etapas	Etapas	Total
	1	2	
Saldos al 1 de enero de 2022	₡ 328.399.182	-	328.399.182
Transferencias entre etapas	-	193.695.840	193.695.840
Estimaciones de inversiones nuevas	7.368.850	-	7.368.850
Estimaciones de inversiones canceladas	(140.518)	-	(140.518)
Actualización en modelos/ parámetros de riesgo	637.157.004	96.985.186	734.142.190
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>₡ 972.784.518</u>	<u>290.681.026</u>	<u>1.263.465.544</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el movimiento de estimaciones por deterioro de las inversiones con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

	Etapas	Etapas	Total
	1	2	
Saldos al 1 de enero de 2021			
Actualización de reserva	₡ 1.667.196.179	14.314.314	1.681.510.493
Transferencias entre etapas	(271.443.150)	-	(271.443.150)
Estimaciones de inversiones canceladas	(1.067.353.847)	(14.314.314)	(1.081.668.161)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>₡ 328.399.182</u>	<u>-</u>	<u>328.399.182</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Administración de riesgos financieros

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Créditos con estimación	2022	2021
A1	102.481.212.787	120.540.995.122
B1	11.197.794.652	9.588.828.879
C1	95.579.388	56.474.800
D	1.862.266.170	823.685.515
	<u>115.636.852.997</u>	<u>131.009.984.316</u>
Estimación para créditos incobrables	(2.931.630.369)	(2.908.632.881)
Sub-total cartera de crédito neta	112.705.222.628	128.101.351.435
Productos por cobrar	83.949.678	36.065.528
Ingresos diferidos cartera de crédito	(40.767.124)	(59.281.155)
Estimación para Contingencias	(174.555.482)	(40.739.275)
Estimación para productos por cobrar	(19.615.557)	(4.142.333)
Exceso sobre la estimación mínima	(20.000.000)	(20.000.000)
	<u>112.534.234.143</u>	<u>128.013.254.200</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2022	
Créditos con estimación		<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
		<u>(sin estimación)</u>	<u>(con estimación)</u>
A1	¢	102.481.212.787	99.991.437.710
B1		11.197.794.652	10.837.258.969
C1		95.579.388	76.371.333
D		1.862.266.170	1.800.154.616
	¢	<u>115.636.852.997</u>	<u>112.705.222.628</u>
		2021	
Créditos con estimación		<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
		<u>(sin estimación)</u>	<u>(con estimación)</u>
A1	¢	120.540.995.122	117.956.431.860
B1		9.588.828.879	9.309.197.929
C1		56.474.800	43.064.252
D		823.685.515	792.657.394
	¢	<u>131.009.984.316</u>	<u>128.101.351.435</u>

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

		2022	2021
Créditos contingentes:			
A1	¢	13.693.678.235	15.000.513.901
B1		10.248.157.511	6.740.524.643
C1		1.648.369.531	1.151.833.559
D		8.209.091.923	10.975.175.320
		<u>33.799.297.200</u>	<u>33.868.047.423</u>
Estimación de incobrables		<u>(174.555.482)</u>	<u>(40.739.275)</u>
	¢	<u>33.624.741.718</u>	<u>33.827.308.148</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Crédito moroso

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

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que el Banco ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación, se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a) Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b) Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c) Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses, efectuado total o parcialmente, con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las subsidiarias del Grupo no mantienen préstamos reestructurados

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Operación crediticia especial:

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las subsidiarias del Grupo no mantienen operaciones crediticias especiales.

Estimación individual por deterioro

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

Política de liquidación de crédito

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

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

	2022		2021	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	5.685.443	3.344.407	3.900.000.000	9.678.750
Industria de manufactura y extracción	6.510.154.131	13.204.633.146	11.398.748.521	14.062.416.872
Comercio	2.568.094.511	7.377.738.675	3.409.659.184	5.850.134.698
Servicios	4.542.890.177	8.117.290.604	4.470.881.913	6.757.400.590
Transporte y comunicaciones	2.080.600.084	5.096.290.368	63.359	5.059.091.513
Construcción	-	-	-	2.129.325.000
Otras actividades (Banca Estatal)	99.929.428.651	-	107.830.631.339	-
	115.636.852.997	33.799.297.200	131.009.984.316	33.868.047.423
Productos por cobrar	83.949.678	-	36.065.528	-
Ingresos diferidos cartera de crédito	(40.767.124)	-	(59.281.155)	-
Estimación para incobrables	(3.145.801.408)	-	(2.973.514.489)	-
	112.534.234.143	33.799.297.200	128.013.254.200	33.868.047.423

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 6,00%, y 13,00% en colones costarricenses y 3,96% y 7,35% en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2021, tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 0,91%, y 9,75% en colones costarricenses y 0,11% y 3,01% en dólares estadounidenses.

Los créditos a la banca estatal corresponden al depósito de garantía sobre cuenta corriente según el artículo Número 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y créditos pignorados. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene un crédito con la Banca Estatal, por un monto de ₡99.929.428.651 (₡107.830.631.339 al 31 de diciembre 2021).

Cartera de crédito por morosidad

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

	2022	2021
Al día	₡ 115.547.083.615	131.004.338.454
De 1-31 días	73.612.913	5.645.862
De 31-60 días	7.401.594	-
De 61-90 días	6.646.574	-
De 121-180 días	2.108.301	-
	₡ 115.636.852.997	131.009.984.316

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no ha otorgado préstamos a entidades financieras no estatales.

Cartera de créditos morosos, vencidos y en cobro judicial

Al 31 de diciembre 2022, los créditos morosos y vencidos corresponden a ₡89.769.382 (₡5.645.862 al 31 de diciembre de 2021) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existe cartera no originada por el Grupo.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Al 31 de diciembre, 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:

	2022	2021
Saldo inicial del periodo	¢ 2.973.514.489	2.650.890.989
<u>Más:</u>		
Estimación cargada a resultados	1.616.086.915	893.558.158
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	-	10.597.275
<u>Menos:</u>		
Otras disminuciones a la estimación	1.388.800.893	581.531.933
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	54.999.103	-
Saldo final del periodo	¢ 3.145.801.408	2.973.514.489

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 de 2022 y 2021, la cartera de créditos no tiene garantía real.

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

	2022		2021	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢ 2.384.721	625.838	1.312.513	11.592.493
Fiduciaria	13.912.550.334	23.602.434.179	22.392.074.973	19.496.167.323
Otras	1.792.489.291	10.196.237.183	785.965.491	14.360.287.607
Sin garantía	99.929.428.651	-	107.830.631.339	-
	¢ 115.636.852.997	33.799.297.200	131.009.984.316	33.868.047.423

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: fiduciaria en un 12,03%, títulos valores y otros en un 87,97%.

Al 31 de diciembre 2021, se han recibido las siguientes garantías por los préstamos otorgados: fiduciaria en un 17,09%, títulos valores y otros en un 82,91%.

Al 31 de diciembre de 2022, 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 ₡99.929.428.651 (₡107.830.631.339 al 31 de diciembre de 2021). (Nota 3)

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

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

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

Otras concentraciones de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre, la distribución por área geográfica de la cartera de crédito se detalla a continuación:

<u>Cartera de crédito</u>	2022	
	Cartera de Créditos	Cuentas contingentes
Costa Rica	₡ 115.636.852.997	33.799.297.200

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Cartera de crédito</u>	2021	
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Costa Rica	¢ <u>131.009.984.316</u>	<u>33.868.047.423</u>

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

	2022		2021	
	<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>
De 0% - 4.99%	¢ 4.320.640.537	111	3.159.706.627	103
De 5% - 9.99%	6.956.693.809	4	11.689.556.350	7
De 10% - 14.99%	4.430.090.000	1	8.330.090.000	2
De 15% - 20.00%	99.929.428.651	2	107.830.631.339	2
	¢ <u>115.636.852.997</u>	<u>118</u>	<u>131.009.984.316</u>	<u>114</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢21.182.761.070 (¢13.346.442.325 al 31 de diciembre 2021), que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

Otras concentraciones

Al 31 de diciembre, la concentración por área geográfica de las disponibilidades y las inversiones se detalla a continuación:

<u>Disponibilidades e inversiones</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costa Rica	¢ 420.146.885.592	542.798.216.046
Estados Unidos	168.779.831.018	92.274.712.556
	¢ <u>588.926.716.610</u>	<u>635.072.928.602</u>

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

<u>Pasivos</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costa Rica	¢ 551.031.880.216	628.972.300.239
Estados Unidos	73.597.566.829	48.396.532.641
	¢ <u>624.629.447.045</u>	<u>677.368.832.880</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Riesgo de liquidez

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

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco tiene la capacidad de generar la liquidez necesaria para responder a sus obligaciones de pago y desembolsos contractuales y no contractuales, sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

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

Con la aplicación de dicha política el Grupo ha tenido en el 2022 y 2021 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 2022, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se detallan como sigue:

		Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Colones										
DIFERENCIA MN	€	15.830.016	(151.579.437.837)	94.122.875.761	3.527.497.569	5.572.082.946	2.671.449.233	49.089.394.792	108.772.213.468	112.191.905.948
Total Recuperación de activos MN		15.830.016	126.250.698.641	94.122.875.761	3.527.497.569	5.572.082.946	2.671.449.233	49.095.478.708	108.772.213.468	390.028.126.342
Disponibilidades MN		-	11.192.912.534	-	-	-	-	-	-	11.192.912.534
Cuenta de encaje con el BCCR MN		-	55.504.604.456	-	-	-	-	1.143.248	-	55.505.747.704
Inversiones MN		-	-	91.051.207.114	1.881.914.659	1.503.549.512	2.170.835.445	49.094.335.460	104.342.123.468	250.043.965.658
Cartera de Créditos MN		15.830.016	59.553.181.651	3.071.668.647	1.645.582.910	4.068.533.434	500.613.788	-	4.430.090.000	73.285.500.446
Total Vencimiento de pasivo MN	€	-	277.830.136.478	-	-	-	-	6.083.916	-	277.836.220.394
Obligaciones con el público MN		-	248.931.138.055	-	-	-	-	6.000.000	-	248.937.138.055
Obligaciones con entidades financieras MN		-	28.898.998.423	-	-	-	-	-	-	28.898.998.423
Cargos por pagar MN		-	-	-	-	-	-	83.916	-	83.916
Dólares (Colonizados)										
DIFERENCIA ME	€	657.650	(17.408.796.950)	(7.433.718.737)	178.341.339	748.771.884	(229.646.551)	(155.521.732)	1.301.327.330	(22.998.585.767)
Total Recuperación de activos ME		657.650	273.977.021.990	37.788.133.569	202.134.970	863.157.557	159.405.066	25.336.706	1.562.778.311	314.578.625.819
Disponibilidades ME		-	191.072.959.841	-	-	-	-	-	30.099.500	191.103.059.341
Cuenta de encaje con el BCCR ME		-	42.454.202.236	3.324.205	3.333.365	15.992.910	54.299.632	25.336.706	36.627.940	42.593.116.994
Inversiones ME		-	-	36.980.162.433	4.807.558	-	6.893.517	-	1.496.050.871	38.487.914.379
Cartera de Créditos ME		657.650	40.449.859.913	804.646.931	193.994.047	847.164.647	98.211.917	-	-	42.394.535.105
Total Vencimiento de pasivo ME	€	-	291.385.818.940	45.221.852.306	23.793.631	114.385.673	389.051.617	180.858.438	261.450.981	337.577.211.586
Obligaciones con el público ME		-	289.952.745.017	-	-	90.298.500	315.618.770	15.049.750	-	290.373.712.037
Obligaciones con entidades financieras ME		-	1.433.013.784	45.172.978.243	23.793.631	23.859.217	71.973.112	165.804.173	261.450.981	47.152.873.141
Cargos por pagar ME		-	60.139	48.874.063	-	227.956	1.459.735	4.515	-	50.626.408

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, 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 costarricenses									
DIFERENCIA MN	€ 5.625.531	(289.235.463.308)	203.880.577.090	2.455.424.078	21.584.334.119	63.361.482.213	43.730.748.930	79.733.737.351	125.516.466.004
Total Recuperación de activos MN	5.625.531	95.113.078.697	203.880.577.090	2.455.424.078	21.584.334.119	63.361.482.213	43.735.758.805	79.733.737.351	509.870.017.884
Disponibilidades MN	-	52.124.280.585	-	-	-	-	-	-	52.124.280.585
Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	42.988.798.112	-	-	-	-	482.212	-	42.989.280.324
Inversiones MN	-	-	201.061.265.320	-	14.937.991.500	-	43.735.276.593	75.303.647.351	335.038.180.764
Cartera de Créditos MN	5.625.531	-	2.819.311.770	2.455.424.078	6.646.342.619	63.361.482.213	-	4.430.090.000	79.718.276.211
Total Vencimiento de pasivo MN	€ -	384.348.542.005	-	-	-	-	5.009.875	-	384.353.551.880
Obligaciones con el público MN	-	319.718.902.748	-	-	-	-	5.000.000	-	319.723.902.748
Obligaciones con entidades financieras MN	-	64.629.601.006	-	-	-	-	-	-	64.629.601.006
Cargos por pagar MN	-	38.251	-	-	-	-	9.875	-	48.126
									-
Dólares (Colonizados)									
DIFERENCIA ME	€ 87.837	(68.058.892.191)	15.091.172.754	(47.367.953.282)	328.042.316	53.454.162.170	1.043.390.003	14.919.943.569	(30.590.046.824)
Total Recuperación de activos ME	87.837	169.295.875.990	15.114.932.692	1.075.238.393	329.099.739	53.637.419.971	1.205.466.924	15.531.557.861	256.189.679.407
Disponibilidades ME	-	113.629.493.150	-	-	-	-	-	-	113.629.493.150
Cuenta de encaje con el BCCR ME	-	55.666.382.840	5.443.560	10.689.896	242.263	41.954.801	37.130.951	140.124.920	55.901.969.231
Inversiones ME	-	-	14.494.371.754	462.243.543	-	3.873.340.337	1.168.335.973	15.391.432.941	35.389.724.548
Cartera de Créditos ME	87.837	-	615.117.378	602.304.954	328.857.476	49.722.124.833	-	-	51.268.492.478
Total Vencimiento de pasivo ME	€ -	237.354.768.181	23.759.938	48.443.191.675	1.057.423	183.257.801	162.076.921	611.614.292	286.779.726.231
Obligaciones con el público ME	-	234.937.750.674	-	-	-	111.054.365	16.131.250	-	235.064.936.289
Obligaciones con entidades financieras ME	-	2.416.953.066	23.759.938	48.440.409.034	1.057.423	72.069.063	145.937.141	611.614.292	51.711.799.957
Cargos por pagar ME	-	64.441	-	2.782.641	-	134.373	8.530	-	2.989.985

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de diciembre, el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones costarricenses, para cada uno de los períodos es el siguiente:

		2022							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	€	538.883.883.072	538.883.883.072	538.883.883.072	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		426.967.020	429.923.164	429.923.164	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista		30.332.012.207	30.332.012.207	30.332.012.207	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo		45.719.859.357	45.768.733.420	45.507.282.439	261.450.981	-	-	-	-
	€	615.362.721.656	615.414.551.863	615.153.100.882	261.450.981	-	-	-	-
		2021							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	€	554.656.653.422	554.656.653.422	554.656.653.422	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		132.185.615	132.212.685	132.212.685	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista		67.046.554.073	67.046.554.073	67.046.554.073	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo		49.294.846.890	49.294.846.890	48.684.898.905	307.410.353	305.320.273	-	-	-
	€	671.130.240.000	671.130.267.070	670.520.319.085	307.410.353	305.320.273	-	-	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Para las operaciones que presentan saldos negativos en el calce de plazos, se deben a que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Banco Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Por otra parte, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores de gobierno que son categorizados como altamente líquidos, siendo estos valores la base de activos sobre la cual se generaría la liquidez incremental para atender un evento de liquidez.

c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasas de interés

Es el riesgo de incurrir en pérdida económica a causa de fluctuaciones en la tasa de interés dentro del libro bancario. La exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2022						
		Total	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días
<u>Activos</u>								
Inversiones	€	315.005.263.368	128.195.982.435	5.006.531.540	3.126.022.694	55.650.451.854	78.168.245.784	44.858.029.061
Cartera de crédito		119.050.330.029	105.436.440.125	6.966.796.258	725.736.906	242.330.845	488.656.155	5.190.369.740
	€	434.055.593.397	233.632.422.560	11.973.327.798	3.851.759.600	55.892.782.699	78.656.901.939	50.048.398.801
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	€	429.923.164	-	90.587.455	317.985.909	21.349.800	-	-
Obligaciones con entidades financieras		45.890.648.870	45.326.550.655	50.494.825	75.742.237	148.166.011	289.695.142	-
	€	46.320.572.034	45.326.550.655	141.082.280	393.728.146	169.515.811	289.695.142	-
Brechas de activos y pasivos	€	387.735.021.363	188.305.871.905	11.832.245.518	3.458.031.454	55.723.266.888	78.367.206.797	50.048.398.801

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

		2021						
		Total	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días
<u>Activos</u>								
Inversiones	€	376.210.270.885	216.512.148.379	17.508.123.121	3.974.633.973	48.317.994.064	41.296.685.974	48.600.685.374
Cartera de crédito		132.547.847.680	3.434.690.041	10.156.014.394	113.193.042.394	164.393.256	326.989.865	5.272.717.730
	€	508.758.118.565	219.946.838.420	27.664.137.515	117.167.676.367	48.482.387.320	41.623.675.839	53.873.403.104
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	€	132.212.685	-	-	111.074.354	21.138.331	-	-
Obligaciones con entidades financieras		49.342.469.987	48.444.992.252	50.264.898	75.349.327	150.521.946	310.828.449	310.513.115
	€	49.474.682.672	48.444.992.252	50.264.898	186.423.681	171.660.277	310.828.449	310.513.115
Brechas de activos y pasivos	€	459.283.435.893	171.501.846.168	27.613.872.617	116.981.252.686	48.310.727.043	41.312.847.390	53.562.889.989

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2022, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones costarricenses y 0,50% en la tasa de interés en dólares estadounidenses sobre los estados financieros consolidados en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida por ₡1.889.137.838 y US\$ 268.729 (pérdida por ₡2.899.672.239 y US\$80.915 al 31 de diciembre de 2021), lo que hubiese tenido un impacto negativo en el patrimonio del Grupo de 2,56% (impacto negativo de 3,32% al 31 de diciembre de 2021). Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones costarricenses y 0,50% en la tasa de interés en dólares estadounidenses a la fecha del reporte hubiese tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

Según el Acuerdo SUGEF 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 cambiado el sistema de bandas cambiarias y pasó a ejercer el sistema de flotación administrada. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área de tesorería.

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

		2022	2021
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	€	846.668	1.017.708
Otros activos		2.178	-
		<u>848.846</u>	<u>1.017.708</u>
<u>Pasivos:</u>			
Otros pasivos		2.108	1.019
Posición neta en euros	€	<u>846.738</u>	<u>1.016.689</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:

		2022	2021
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	387.302.470	261.584.476
Inversiones en valores y depósitos		63.934.475	54.846.532
Cartera de créditos, neta		69.750.648	78.911.015
Cuentas y productos por cobrar		86.238	14.396
Otros activos		41.403	61.925
		<u>521.115.234</u>	<u>395.418.344</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público		482.359.282	364.300.881
Otras obligaciones financieras		78.409.521	80.146.583
Otras cuentas por pagar y provisiones		449.629	246.318
Otros pasivos		746.766	531.760
		<u>561.965.198</u>	<u>445.225.542</u>
Exposición / Posición neta en US dólares	US\$	<u>(40.849.964)</u>	<u>(49.807.198)</u>

El Grupo no utiliza la estrategia de cobertura cambiaria mediante instrumentos de derivados financieros, sin embargo, la entidad ejecuta la administración de este riesgo con base en el límite regulatorio de movimiento en la posición cambiaria, el análisis estadístico de volatilidad y una visión conservadora. El Grupo mantiene una posición cambiaria en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares o € euros, en el mercado, en el momento que así lo considere necesario. El Grupo se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en cualquier otra moneda diferente al colón, se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado consolidado de resultados integral.

Al 31 de diciembre de 2022, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡3.637.429.348 (pérdida de ₡1.759.605.266 al 31 de diciembre de 2021). (ver nota 20).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera (colonizado) se detalla como sigue:

		2022								
US dólares (colonizados)		Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Activos										
Disponibilidades	¢	-	191.072.959.841	-	-	-	-	-	30.099.500	191.103.059.341
Cuenta de encaje con el BCCR		-	42.454.202.236	3.324.205	3.333.365	15.992.910	54.299.632	25.336.706	36.627.940	42.593.116.994
Inversiones		-	-	36.980.162.433	4.807.558	-	6.893.517	-	1.496.050.871	38.487.914.379
Cartera de créditos		657.650	40.449.859.913	804.646.931	193.994.047	847.164.647	98.211.917	-	-	42.394.535.105
	¢	657.650	273.977.021.990	37.788.133.569	202.134.970	863.157.557	159.405.066	25.336.706	1.562.778.311	314.578.625.819
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	-	289.952.745.017	-	-	90.298.500	315.618.770	15.049.750	-	290.373.712.037
Obligaciones con entidades financieras		-	1.433.013.784	45.172.978.243	23.793.631	23.859.217	71.973.112	165.804.173	261.450.981	47.152.873.141
Cargos por pagar		-	60.139	48.874.063	-	227.956	1.459.735	4.515	-	50.626.408
	¢	-	291.385.818.940	45.221.852.306	23.793.631	114.385.673	389.051.617	180.858.438	261.450.981	337.577.211.586
Brecha de activos y pasivos	¢	657.650	(17.408.796.950)	(7.433.718.737)	178.341.339	748.771.884	(229.646.551)	(155.521.732)	1.301.327.330	(22.998.585.767)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera (colonizado) se detalla como sigue:

		2021								
US dólares (colonizados)		Vencidos más de 30	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Activos										
Disponibilidades	¢	-	113.629.493.150	-	-	-	-	-	-	113.629.493.150
Cuenta de encaje con el BCCR		-	55.666.382.840	5.443.560	10.689.896	242.263	41.954.801	37.130.951	140.124.920	55.901.969.231
Inversiones		-	-	14.494.371.754	462.243.543	-	3.873.340.337	1.168.335.973	15.391.432.941	35.389.724.548
Cartera de créditos		87.837	-	615.117.378	602.304.954	328.857.476	49.722.124.833	-	-	51.268.492.478
	¢	87.837	169.295.875.990	15.114.932.692	1.075.238.393	329.099.739	53.637.419.971	1.205.466.924	15.531.557.861	256.189.679.407
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	-	234.937.750.674	-	-	-	111.054.365	16.131.250	-	235.064.936.289
Obligaciones con entidades financieras		-	2.416.953.066	23.759.938	48.440.409.034	1.057.423	72.069.063	145.937.141	611.614.292	51.711.799.957
Cargos por pagar		-	64.441	-	2.782.641	-	134.373	8.530	-	2.989.985
	¢	-	237.354.768.181	23.759.938	48.443.191.675	1.057.423	183.257.801	162.076.921	611.614.292	286.779.726.231
Brecha de activos y pasivos	¢	87.837	(68.058.892.191)	15.091.172.754	(47.367.953.282)	328.042.316	53.454.162.170	1.043.390.003	14.919.943.569	(30.590.046.824)

(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 2022, si el US dólar, se hubiese apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiese sido de una pérdida de ₡2.404.726.319 (pérdida de ₡3.139.476.012 al 31 de diciembre de 2021), teniendo un impacto negativo en el patrimonio del Grupo del 3,01% (impacto negativo de 3,60% al 31 de diciembre de 2021).

d) Riesgo operacional

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

e) Administración del riesgo de capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un requerimiento mínimo de capital, de ₡17.121.000.000 y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco que forma parte del Grupo cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2022, Banco CMB cuenta con un capital base de ₡52.125.696.412 (₡45.957.553.231 al 31 de diciembre de 2021).

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, la subsidiaria Citi Valores Accival, S.A. cuenta con un capital base de ₡3.717.928.360 (₡4.506.431.418 al 31 de diciembre de 2021).

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 2022 y 2021, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Propiedades, mobiliario y equipo (neto)

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

	Mobiliario y equipo	Activos por derecho de uso (*)	Total
<u>Costo</u>			
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 1.435.437.182	1.269.581.373	2.705.018.555
Adiciones	166.955.622	-	166.955.622
Retiros	(52.134.668)	-	(52.134.668)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 1.550.258.136	1.269.581.373	2.819.839.509
<u>Depreciación acumulada:</u>	-		
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 1.016.279.064	517.087.765	1.533.366.829
Gasto por depreciación	101.994.296	259.946.533	361.940.829
Retiros	(52.134.667)	-	(52.134.667)
Reclasificaciones	-	(3.436.880)	(3.436.880)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 1.066.138.693	773.597.418	1.839.736.111
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 484.119.443	495.983.955	980.103.398

Al 31 de diciembre de 2021, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Activos por derecho de uso (*)	Total
<u>Costo</u>			
Saldos al 1 de enero de 2021	¢ 1.315.190.317	1.269.581.373	2.584.771.690
Adiciones	269.428.132	-	269.428.132
Retiros	(149.181.267)	-	(149.181.267)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢ 1.435.437.182	1.269.581.373	2.705.018.555
<u>Depreciación acumulada:</u>	-		
Saldos al 1 de enero de 2021	¢ 1.022.409.813	260.277.807	1.282.687.620
Gasto por depreciación	81.870.442	256.809.958	338.680.400
Retiros	(88.001.191)	-	(88.001.191)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢ 1.016.279.064	517.087.765	1.533.366.829
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢ 419.158.118	752.493.608	1.171.651.726

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El grupo no mantiene arrendamientos a corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor.

i. Activos por derecho de uso

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos en los que el Grupo es el arrendatario, al 31 de diciembre, respectivamente.

		2022		
		Vehículos	Edificio	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	¢	53.589.541	1.215.991.832	1.269.581.373
Saldo al 31 de diciembre de 2022		53.589.541	1.215.991.832	1.269.581.373
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022		30.691.030	486.396.735	517.087.765
Depreciación del periodo		13.311.288	246.635.245	259.946.533
Reclasificaciones		-	(3.436.880)	(3.436.880)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		44.002.318	729.595.100	773.597.418
Saldos netos al 31 de diciembre de 2022	¢	9.587.223	486.396.732	495.983.955
		2021		
		Vehículos	Edificio	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2021	¢	53.589.541	1.215.991.832	1.269.581.373
Saldo al 31 de diciembre de 2021		53.589.541	1.215.991.832	1.269.581.373
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al 1 de enero de 2021		17.079.441	243.198.366	260.277.807
Depreciación del periodo		13.611.589	243.198.369	256.809.958
Saldo al 31 de diciembre de 2021		30.691.030	486.396.735	517.087.765
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2021	¢	22.898.511	729.595.097	752.493.608

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

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

	2022	2021
Gastos pagados por anticipado	¢ 55.029.366	26.696.511
Otros bienes	43.452.798	43.452.799
Operaciones pendientes de imputación	235.273.421	32.016.044
Otros activos restringidos (Nota 3)	22.459.910	24.073.916
	¢ 356.215.495	126.239.270

Los cargos diferidos corresponden a las mejoras a propiedades en arrendamiento operativo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los mismos, se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021
Costo de mejoras a propiedad arrendada	¢ 1.292.430.295	1.277.890.400
Amortización de mejoras a propiedad arrendada	(1.239.880.019)	(1.223.948.832)
	¢ 52.550.276	53.941.568

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	A la vista			
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	Total
Con el público	¢ 538.113.068.374	-	411.917.270	538.524.985.644
Restingidos e inactivos	-	-	15.049.750	15.049.750
Cargos por pagar	-	-	1.836.261	1.836.261
	538.113.068.374	-	428.803.281	538.541.871.655
Otras obligaciones (b)				770.814.698
	¢			539.312.686.353

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista		A plazo	Total
	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos		
Con el público	₡ 553.636.180.017	-	116.054.365	553.752.234.382
Restingidos e inactivos	-	5.000.000	16.131.250	21.131.250
Cargos por pagar	-	-	255.470	255.470
	553.636.180.017	5.000.000	132.441.085	553.773.621.102
Otras obligaciones (b)				1.015.473.405
	₡			554.789.094.507

(b) Otras obligaciones con el público

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

	2022	2021
Cheques de gerencia	₡ 764.420.918	1.008.886.364
Cheques certificados	362.643	1.181.679
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	6.031.137	5.405.362
	₡ 770.814.698	1.015.473.405

(c) Por clientes

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, 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	327	-	2	329
Restingidos e inactivos	-	1	2	3
	327	1	4	332

Al 31 de diciembre de 2022, los certificados de inversión emitidos en colones costarricenses se componen de documentos emitidos hasta 12 meses, y a tasas brutas anuales de 4,75% (0,90% al 31 de diciembre de 2021). Los certificados emitidos en dólares estadounidenses tienen plazos de hasta 12 meses; y tasas brutas anuales que varían entre el 0,10% y 0,75% (0,16% y 0,18% al 31 de diciembre de 2021).

(11) Obligaciones con entidades

a) Obligaciones con entidades financieras

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

	2022	2021
<u>Depósitos:</u>		
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	¢ 1.552.771.760	2.456.541.125
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	28.779.240.447	64.590.012.948
Total depósitos	30.332.012.207	67.046.554.073
<u>Préstamos por pagar:</u>		
Entidades financieras del país	9.661.151	23.317.677
Entidades financieras del exterior	45.149.250.000	48.393.750.000
Otras entidades no financieras	560.948.206	877.779.213
Total préstamos por pagar	45.719.859.357	49.294.846.890
Cargos por pagar	48.874.063	2.782.641
	¢ 76.100.745.627	116.344.183.604

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento de préstamos por pagar

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

		Entidades Financieras del País	Entidades Financieras del Exterior	
Tasas de interés	US\$	De 4,92%	De 4,33%	Total
Menos de un año	¢	285.758.910	45.149.250.000	45.435.008.910
De 1 a 3 años		284.850.447	-	284.850.447
	¢	570.609.357	45.149.250.000	45.719.859.357

Al 31 de diciembre de 2021, el vencimiento de los préstamos por pagar y las tasas de interés se detallan como sigue:

		Entidades Financieras del País	Entidades Financieras del Exterior	
Tasas de interés	US\$	De 4,92%	De 0,23%	Total
Menos de un año	¢	289.482.598	48.393.750.000	48.683.232.598
De 1 a 3 años		611.614.292	-	611.614.292
	¢	901.096.890	48.393.750.000	49.294.846.890

b) Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre 2022, el saldo de los pasivos por arrendamiento es por un monto de ¢570.609.357 (¢901.096.890 al 31 de diciembre de 2021), y corresponden a 2 contratos de arrendamiento, con una tasa de interés de 4,92% anual en dólares estadounidenses y con vencimientos entre los años 2023 y 2024.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

	2022		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 299.650.497	13.891.575	285.758.922
De 1 a 3 años	289.695.130	4.844.695	284.850.435
	¢ 589.345.627	18.736.270	570.609.357

	2021		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 315.426.004	24.904.914	290.521.090
De 1 a 3 años	630.658.490	20.082.690	610.575.800
	¢ 946.084.494	44.987.604	901.096.890

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

	2022			
	Obligaciones con entidades	Obligaciones con entidades financieras del exterior	Pasivo por derechos de uso	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	¢ 23.317.676	48.393.750.000	877.779.214	49.294.846.890
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento				
Nuevas obligaciones con entidades financieras	-	46.877.250.000	-	46.877.250.000
Pago de obligaciones con entidades financieras	(12.093.221)	(49.584.700.000)	(257.981.370)	(49.854.774.591)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	11.224.455	45.686.300.000	619.797.844	46.317.322.299
Relacionados con pasivos:				
Gastos por diferencial cambiario	(1.563.306)	(537.050.000)	(58.849.636)	(597.462.942)
Total relacionados con pasivos:	(1.563.306)	(537.050.000)	(58.849.636)	(597.462.942)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢ 9.661.149	45.149.250.000	560.948.208	45.719.859.357

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021			
	Obligaciones con entidades	Obligaciones con entidades financieras del exterior	Pasivo por derechos de uso	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	¢ 33.843.695	37.038.000.000	1.086.627.023	38.158.470.718
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento				
Nuevas obligaciones con entidades financieras	-	46.232.564.475		46.232.564.475
Pago de obligaciones con entidades financieras	(12.058.380)	(37.038.000.000)	(258.047.915)	(37.308.106.295)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	21.785.315	46.232.564.475	828.579.108	47.082.928.898
Relacionados con pasivos:				
Gastos por diferencial cambiario	1.532.361	2.161.185.525	49.200.106	2.211.917.992
Total relacionados con pasivos:	1.532.361	2.161.185.525	49.200.106	2.211.917.992
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢ 23.317.676	48.393.750.000	877.779.214	49.294.846.890

(12) Impuesto sobre la renta

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

	2022	2021
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	¢ 9.855.049.876	7.152.038.816
Ingreso por disminución de impuesto sobre la renta corriente	25.965.752	295.168.940
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	9.829.084.124	6.856.869.876
Gasto por impuesto sobre la renta de años anteriores	96.213.718	-
Ingreso por disminución de impuesto sobre la renta de años anteriores	192.487.196	-
Impuesto sobre la renta de años anteriores, neto	(96.273.478)	-
Gasto de impuesto sobre la renta diferido	259.014.550	3.185.570.593
Ingreso por disminución de impuesto sobre la renta diferido	1.010.906.104	2.293.280.626
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(751.891.554)	892.289.967
Subtotal gasto por impuesto sobre la renta	8.980.919.092	7.749.159.843
Gasto por impuesto sobre ganancias de capital del año	13.432.288	753.055.736
Total gasto por impuesto sobre la renta	¢ 8.994.351.380	8.502.215.579

Al 31 de diciembre de 2022, el gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores corresponde al pago de las cuotas tributarias adicionales determinas por la Dirección General de Grandes Contribuyentes, relacionada a actuación fiscalizadora aplicada a su subsidiaria Banco CMB (Costa Rica) S.A., por concepto del ISR, correspondiente al periodo fiscal 2019 (véase nota 31). Incluye ¢75.695.297 de cuota tributaria adicional, más ¢20.518.421 por concepto de intereses generados a la fecha de notificación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las subsidiarias del Grupo deben presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año. A la fecha de este informe, las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre 2021, 2020, 2019 y 2018.

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

	2022	2021
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	¢ 27.868.432.971	26.576.060.805
Impuesto esperado	8.360.529.891	7.972.818.242
Menos:		
Ingresos no gravables	(8.876.881.748)	(5.142.153.297)
Más:		
Gastos no deducibles	9.497.270.949	4.918.494.898
Impuesto sobre la renta	¢ 8.980.919.092	7.749.159.843
Tasa efectiva de impuesto de renta	32%	29%

Al 31 de diciembre, el importe de impuesto sobre la renta generado bajo el esquema de ganancias y pérdidas de capital se detalla como sigue:

	2022	2021
Ganancias de capital	¢ 185.139.586	5.020.371.573
Pérdidas de capital acumuladas por amortizar	98.368.352,00	-
Base imponible renta ganancias de capital	86.771.234	5.020.371.573
Total gasto por rentas de capital	13.015.685	753.055.736
Mas:		
Gasto de impuesto de años anteriores	416.603	-
Total gasto por rentas de capital	¢ 13.432.288	753.055.736
Tasa de impuesto	15%	15%

Al 31 de diciembre, el saldo de las cuentas de impuesto sobre la renta diferido y del impuesto sobre la renta por cobrar, es el siguiente:

	2022	2021
Activo por impuesto sobre renta diferido	¢ 1.573.585.808	-
Pasivo por impuesto sobre renta diferido	-	(865.145.465)
Impuesto sobre renta diferido neto	1.573.585.808	(865.145.465)
Impuesto sobre la renta por cobrar	104.195.489	37.525.359
Saldo neto	¢ 1.677.781.297	(827.620.106)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2022			
	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 567.663.400	-	567.663.400
Ganancias o pérdidas no realizadas	1.005.922.408	-	1.005.922.408
	¢ 1.573.585.808	-	1.573.585.808

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

2021			
	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 196.773.933	1.491.491	195.282.442
Ganancias o pérdidas no realizadas	8.882.554	1.069.310.461	(1.060.427.907)
	¢ 205.656.487	1.070.801.952	(865.145.465)

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

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ (1.060.427.907)	379.510.596	1.686.839.719	1.005.922.408
Provisiones	195.282.442	372.380.958	-	567.663.400
Subtotal	(865.145.465)	751.891.554	1.686.839.719	1.573.585.808
	¢ (865.145.465)	751.891.554	1.686.839.719	1.573.585.808

El movimiento de las diferencias temporales a diciembre de 2021 es como sigue:

	Saldo inicial	Otros (diferencial cambiario)	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ (618.905.470)	-	(14.193.954)	(427.328.483)	(1.060.427.907)
Provisiones	1.072.846.105	532.350	(878.096.013)	-	195.282.442
	¢ 453.940.635	532.350	(892.289.967)	(427.328.483)	(865.145.465)

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Otras cuentas por pagar

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

	2022	2021
Honorarios por pagar	₡ 75.391.420	72.559.562
Proveedores de bienes y servicios	-	179.542.568
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	4.305.409.794	1.418.052.444
Aportaciones patronales por pagar	377.355.180	429.660.234
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	1.565.154.396	1.140.142.829
Vacaciones acumuladas por pagar	264.831.779	260.013.169
Aguinaldo acumulado por pagar	21.646.947	20.934.873
Otras cuentas y comisiones por pagar	1.476.615.633	785.953.511
Obligaciones sobre préstamos con partes relacionadas	7.476.569	-
	₡ 8.093.881.718	4.306.859.190

(14) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social autorizado, suscrito y pagado está conformado por 36.235.172.305 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ₡1,00 cada una, para un total de ₡36.235.172.305, para cada uno de los periodos en análisis.

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto de los aportes patrimoniales no capitalizados es por ₡3.272.341.724.

(c) Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como el deterioro de las mismas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el ajuste por valuación de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral corresponde a las ganancias, pérdidas y deterioros se muestra como sigue:

	2022	2021
Ganancia no realizada por valuación de inversiones	¢ -	2.474.331.787
Pérdida no realizada por valuación de inversiones	(1.449.733.463)	-
Deterioro de inversiones al valor razonable	1.263.465.544	328.399.182
	¢ (186.267.919)	2.802.730.969

(d) Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la reserva legal del Grupo asciende a ¢12.497.290.907.

(e) Dividendos

En octubre de 2022, el Grupo recibió dividendos decretados por sus subsidiarias Banco CMB (Costa Rica), S.A por un monto de ¢14.375.206.946, Asesores Corporativos de Costa Rica S.A, por un monto de ¢8.050.000.000 y Citi Valores Accival, S.A por un monto de ¢651.879.675, para un total de ¢23.077.086.621. En el mismo acto, según Asamblea de Accionistas celebrada el 14 de octubre de 2022, el Grupo acordó la distribución y pago de dividendos en efectivo a su Casa Matriz por el monto total de ¢23.077.086.621, recibido de sus subsidiarias.

En el año 2021, el Grupo recibió dividendos decretados por su subsidiaria Banco CMB (Costa Rica), S.A por un monto total de ¢25.292.000.761, de los cuales: ¢12.158.262.182 se recibieron en el mes de junio y ¢13.133.738.579 en el mes de agosto. Según Asamblea de Accionistas celebrada el 22 de junio de 2021, el Grupo acordó la distribución y pago de dividendos en efectivo a su Casa Matriz por el monto de ¢12.158.262.182, así mismo, según Asamblea de Accionistas celebrada el 16 de agosto del 2021, el Grupo acordó la distribución y pago de dividendos en efectivo a su Casa Matriz, por el monto de ¢13.133.738.579, para un total de dividendos decretados y pagados de ¢25.292.000.761.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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

	2022	2021
Utilidad neta	¢ 18.874.081.591	18.073.845.226
Utilidad neta atribuible a los accionistas	18.874.081.591	17.878.080.103
Cantidad promedio de acciones comunes	36.235.172.305	36.235.172.305
Utilidad neta por acción	¢ 0,52	0,49

(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.

Al 31 de diciembre, el Grupo mantiene contingencias como sigue:

	2022	2021
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 22.189.989.915	21.822.200.814
Garantías de participación otorgadas	115.307.370	1.243.763.908
	22.305.297.285	23.065.964.722
Líneas de crédito de utilización automática	11.493.999.915	10.802.082.701
	¢ 33.799.297.200	33.868.047.423

(17) Otras cuentas de orden

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

	2022	2021
Valores recibidos en garantía	¢ 72.864.564.521	79.838.511.432
Valores recibidos en custodia	213.837.261.556	208.759.728.255
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	-	596.833.692
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	35.841.912.598	34.186.529.998
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	24.079.600.000	25.810.000.000
Otras	30.521.089.330	20.425.198.459
	¢ 377.144.428.005	369.616.801.836

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, los valores negociables de clientes en custodia en poder de terceros ascienden a ₡213.823.021.492 (₡208.743.875.492 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, el monto de los valores negociables de clientes, en custodia en poder de Citi Valores Accival, S.A. asciende a ₡690.497 (₡669.096 al 31 de diciembre de 2021).

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, no se mantienen carteras administradas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2022 y 2021, no hay posiciones de comprador a plazo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hay posiciones de vendedor a plazo en las operaciones de recompra tripartita.

Al 31 de diciembre 2022, 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 ₡601,99 (₡645,25 al 31 de diciembre de 2021) por cada US dólar.

(c) Llamadas al margen

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hay llamadas al margen.

(19) Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2022	2021
Préstamos con otros recursos	₡ 1.021.807.964	379.305.801
Factoraje	466.162.688	409.426.241
	₡ 1.487.970.652	788.732.042

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Ingresos y gastos por diferencias de cambio

Al 31 de diciembre, los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

<u>Ingresos:</u>	2022	2021
Por obligaciones con el público	¢ 53.551.845.512	13.537.089.190
Por otras obligaciones financieras	7.520.902.132	1.049.086.754
Por otras cuentas por pagar y provisiones	46.171.175	222.489.096
Por disponibilidades	6.921.125.742	2.821.650.440
Por inversiones en instrumentos financieros	746.344.969	1.376.885.419
Por créditos vigentes	284.753.984	116.589.869
Por créditos vencidos y en cobro judicial	399.334	58.054
Por cuentas y comisiones por cobrar	10.509.393	58.402.149
	¢ 69.082.052.241	19.182.250.971
<u>Gastos:</u>	2022	2021
Por obligaciones con el público	¢ 57.646.856.289	14.103.190.844
Por otras obligaciones financieras	5.033.848.321	3.422.050.864
Por otras cuentas por pagar y provisiones	56.529.959	884.050.042
Por disponibilidades	8.572.174.950	2.330.345.235
Por inversiones en instrumentos financieros	300.147.052	137.341.718
Por créditos vigentes	1.096.564.483	10.212.017
Por créditos vencidos y en cobro judicial	11.440	-
Por cuentas y comisiones por cobrar	13.349.095	54.665.517
	72.719.481.589	20.941.856.237
	¢ (3.637.429.348)	(1.759.605.266)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2022	2021
Por captaciones a la vista	¢ 513.312.706	108.691.182
Por captaciones a plazo	2.028.786	473.323
	¢ 515.341.492	109.164.505

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

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

	2022	2021
Por cartera de créditos	¢ 986.668.813	411.644.345
Específica para contingentes	502.925.326	196.612.803
Genérica para créditos	121.823.425	278.444.525
Genérica para contingentes	4.669.351	6.856.485
Estimación de deterioro de inversiones	1.122.462.057	5.578.703.126
	¢ 2.738.548.972	6.472.261.284

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

	2022	2021
Específica para créditos	¢ 829.281.194	266.371.638
Por créditos contingentes	345.878.392	214.822.997
Genérica para créditos	207.275.325	98.195.051
Genérica para contingentes	6.365.982	2.142.246
Disminución de estimación de inversiones	187.395.695	6.931.814.436
	¢ 1.576.196.588	7.513.346.368

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Ingresos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	2022	2021
Giros y transferencias	¢ 347.020.894	287.443.677
Tarjetas de crédito	299.377.868	134.231.125
Otras comisiones de partes relacionadas	453.251.801	457.263.872
Por operaciones bursátiles	34.857.335	186.732.036
Otros	1.615.046.223	1.254.896.030
	¢ 2.749.554.121	2.320.566.740

(24) Gastos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, las comisiones por servicios se detallan como sigue:

	2022	2021
Servicios bursátiles	¢ 17.094.457	65.374.252
Sistema Integrado de Pago Electrónico	1.026.831.116	830.364.973
Cambio de divisas	6.946.679.118	5.277.323.450
Con partes relacionadas	100.649.544	93.851.921
Por otros servicios	221.254.113	312.889.186
Por servicios de las bolsas de valores	18.771.014	19.110.220
	¢ 8.331.279.362	6.598.914.002

(25) Otros ingresos operativos

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

	2022	2021
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 71.622.154	11.761
Diferencias de cambio por otros activos	2.168.737.179	515.752.742
Disminución de provisiones por obligaciones patronales	71.217.497	62.429.906
Disminución de provisiones por litigios	15.420.823	2.798.909
Ingresos operativos varios	128.459.882	485.419.624
	¢ 2.455.457.535	1.066.412.942

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Otros gastos operativos

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

	2022	2021
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 390.035.839	116.170.131
Impuestos municipales	146.681.274	212.261.094
Otros impuestos pagados en el país	744.859.714	639.979.740
Gastos operativos varios	531.310.138	562.831.491
	¢ <u>1.812.886.965</u>	<u>1.531.242.456</u>

(27) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos de personal se detallan como sigue:

	2022	2021
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 4.048.654.668	3.710.458.715
Décimotercer sueldo	276.808.921	280.187.220
Vacaciones	223.930.651	183.092.628
Auxilio de cesantía	157.089.483	79.337.877
Cargas sociales patronales	1.152.095.695	1.139.518.074
Otros gastos de personal	249.550.725	230.372.282
	¢ <u>6.108.130.143</u>	<u>5.622.966.796</u>

(28) Otros gastos de administración

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

	2022	2021
Gastos por servicios externos	¢ 817.209.284	1.075.717.853
Gastos por movilidad y comunicación	226.070.194	218.201.309
Gastos de infraestructura	788.760.139	682.923.944
Gastos generales	172.953.277	148.201.234
	¢ <u>2.004.992.894</u>	<u>2.125.044.340</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor razonable

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

A. *Clasificaciones contables y valores razonables*

Al 31 de diciembre, el valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable y los que no se presentan al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, se detalla como sigue:

		2022		
		Valor Razonable		
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<u>Activos Financieros medidos al valor razonable</u>				
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>				
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica y BCCR	¢ 288.531.880.037	-	288.531.880.037	-
<u>Activos Financieros al costo amortizado</u>				
Efectivo	¢ 300.394.836.573	-	300.394.836.573	-
Cartera de Crédito	¢ 115.680.035.551	-	-	115.786.042.226
Inversiones al costo amortizado	¢ 126.901.987.000	-	126.901.987.000	-
<u>Pasivos Financieros al costo amortizado</u>				
Depósitos a la vista	¢ 538.883.883.072	-	538.883.883.072	-
Depósitos a plazo	¢ 426.967.020	-	-	500.441.248
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 30.332.012.207	-	-	30.332.012.207
Pasivo por derecho de uso	¢ 45.719.859.357	-	-	45.719.859.357

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2021			
		Valor Razonable			
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos Financieros medidos al valor razonable</u>					
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>					
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica y BCCR	€	370.427.905.312	-	370.427.905.312	-
<u>Activos Financieros al costo amortizado</u>					
Efectivo	€	264.645.023.290	-	264.645.023.290	-
Cartera de Crédito	€	130.986.768.689	-	-	104.069.639.444
Inversiones al costo amortizado	€	215.533.315.000	-	215.533.315.000	-
<u>Pasivos Financieros al costo amortizado</u>					
Depósitos a la vista	€	554.656.653.422	-	554.656.653.422	-
Depósitos a plazo	€	132.185.615	-	-	126.203.532
Obligaciones con entidades financieras a la vista	€	67.046.554.073	-	-	67.046.554.073
Pasivo por derecho de uso	€	49.294.846.890	-	-	49.294.846.890

B. Medición de los valores razonables

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

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Cartera de créditos

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

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

(d) Obligaciones con el público a la vista

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

(e) Obligaciones con el público a plazo

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

(f) Obligaciones con entidades financieras

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Transferencias entre Nivel 1y Nivel 2*

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se transfirieron instrumentos financieros desde el Nivel 1 al Nivel 2.

(30) Contingencias

En el mes de agosto de 2014, se interpone demanda civil por parte de un cliente en contra de Citi Valores Accival, S.A. mediante la cual se solicita una indemnización por daño por la suma de US\$5 millones. El 7 de mayo de 2015, se celebró una vista preliminar de conciliación, en la que no se llegó a un acuerdo con el demandante.

La audiencia para el juicio estaba programada para celebrarse el 25 y 29 de abril de 2016, sin embargo, la Corte decidió aplazar la audiencia hasta que se decidiera una excepción interpuesta, por lo que el proceso legal se encuentra suspendido. Al 31 de diciembre de 2020, se ordenó señalamiento a juicio para realizarlo el 21 de enero al 26 de febrero de 2021. Sin embargo, el 10 de febrero de 2021, El Grupo llega a un acuerdo con la contraparte, para desestimar la querella y la acción civil y pagó la suma de \$350.000 dólares estadounidenses (¢216.055.000 colones costarricenses al tipo de cambio del cierre de diciembre 2020).

Fiscal

El 06 de setiembre de 2021, mediante documento N° DGCN-SF-PD-54-2021-26-11-03, la Dirección General de Grandes Contribuyentes (DGCN) notificó al Banco el inicio de actuaciones fiscalizadoras, por concepto de ISR para el período fiscal 2019, misma que realizó durante el 2022. El 04 de octubre de 2022, la Administración Tributaria notificó la Propuesta de regularización tributaria, mediante documento N° DGCN-SF-PD-54-2021-7-321-03, por medio de la cual determinó la existencia de una cuota tributaria adicional por cancelar en favor del Estado que asciende a la suma de ¢75.695.297, más ¢20.518.421 por concepto de intereses generados a la fecha de notificación y una sanción por ¢17.031.443,00, para un total de ¢113.245.161. Dicha cuota tributaria adicional responde a ajustes en tres rubros: 1) por diferencias en la aplicación de vidas útiles utilizadas por el Banco y las vidas útiles del reglamento de la ley de impuesto sobre la renta, 2) ajustes por retenciones en la fuente por títulos valores que se consideraron como gastos deducibles cuando no correspondía, y 3) ajustes en la proporcionalidad de gastos, como consecuencia de los dos ajustes anteriores.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(31) Reclasificaciones para efectos de presentación de estados financieros de 2021

Al 31 diciembre de 2021, los estados financieros presentaban como parte de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) las inversiones en el Mercado Interbancario de Liquidez (MIL), sin embargo, tales inversiones por su naturaleza de corto plazo se debían presentar como inversiones al costo amortizado.

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

Cuentas	Saldos Previamente informados	Reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2021
<i>Estado de Situación Financiera:</i>			
Disponibilidades	₡ 264.645.023.290	-	264.645.023.290
Inversiones en instrumentos Financieros	370.427.905.312	-	370.427.905.312
Al valor razonable con cambios en resultados	15.301.308.866		15.301.308.866
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	353.199.810.616	(215.533.315.000)	137.666.495.616
Al costo amortizado	-	215.533.315.000	215.533.315.000
Productos por cobrar	1.926.785.830	-	1.926.785.830
Cartera de crédito	128.013.254.200	-	128.013.254.200
Otros activos	1.490.836.901	-	1.490.836.901
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 764.577.019.703	-	764.577.019.703

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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