

Citibank del Perú S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores Citibank del Perú S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Citibank del Perú S.A. (el Banco) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, el estado de resultados y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2023, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones (SBS) para entidades financieras en Perú.

Fundamento para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.



Evaluación de la provisión para incobrabilidad de créditos no minoristas, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Resolución SBS N° 11356-2008 (ver nota 7 a los estados financieros)

Asunto clave de la auditoría	Como se trató el asunto en nuestra auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la cartera de créditos no minorista y su provisión para incobrabilidad de créditos directos ascienden a miles de S/ 1,966,134 y miles de S/ 19,297, respectivamente.</p> <p>El Banco registra la provisión para incobrabilidad de créditos directos según lo establecido por la SBS en la Resolución SBS N° 11356-2008, la cual determina el cálculo de dicha provisión sobre la base de categorías de clasificación de los deudores basadas en variables como la capacidad de pago del deudor, su flujo de caja, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero, la situación financiera y calidad de la dirección de la empresa.</p> <p>Hemos identificado la evaluación de la provisión de la cartera de créditos directos no minorista como un asunto clave de auditoría, dado que es un estimado significativo realizado por la Gerencia y debe cumplir con lo indicado por la SBS para la evaluación y determinación de la clasificación de cada deudor, lo cual determinará el importe de la provisión a ser registrada en los estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría para evaluar la provisión para incobrabilidad de créditos no minoristas:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Entendimiento del proceso financiero relacionado con la provisión para incobrabilidad de créditos directos no minoristas de acuerdo con la norma SBS, mediante un recorrido transaccional de la determinación y registro de la provisión para incobrabilidad de créditos directos no minoristas relacionados con el cumplimiento de los requisitos de dicha norma.▪ Revisión de los controles relevantes del Banco como la aprobación de la clasificación de los créditos y monitoreo del comportamiento de la provisión de los créditos directos.▪ Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de créditos no minorista, para verificar que la calificación otorgada a los clientes de cartera cumpla con las directrices definidas por la SBS.▪ Recálculo de la provisión para incobrabilidad de créditos directos al 31 de diciembre de 2023 sobre la integridad de la cartera no minorista, de acuerdo con la norma contable regulatoria vigente.▪ Revisión del movimiento de la provisión para créditos directos al 31 de diciembre de 2023.▪ Finalmente, hemos analizado si la información detallada en las notas a los estados financieros resulta adecuada de conformidad con los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad de la SBS.

Otra Información

La Gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual y no forma parte integral de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestra opinión de auditoría.



Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

Con relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o, de cualquier otro modo, la otra información parece contener una incorrección material.

Responsabilidades de la Gerencia y de los Encargados del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones (SBS) para entidades financieras en Perú y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco, cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad interna del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestra opinión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo del Banco respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables respecto a nuestra independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo del Banco, determinamos los que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y son, por consiguiente, los Asuntos Clave de la Auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes o regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe debido a que cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios de interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

29 de febrero de 2024

Refrendado por:

Gloria Gennell O. (Socia)
C.P.C. Matrícula N° 27725

Citibank del Perú S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Contenido	Página
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 – 61

Citibank del Perú S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Activo			
Disponible	5		
Caja		21,275	16,147
Banco Central de Reserva del Perú		2,644,026	2,158,869
Bancos del país y del exterior		57,381	432,973
Canje		3,661	5,412
Otras disponibilidades		874	31,359
		2,727,217	2,644,760
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	6	2,996,485	2,008,143
Cartera de créditos	7	1,990,247	1,945,700
Cuentas por cobrar	8	17,308	60,014
Derivados para negociación	9	95,837	119,466
Inmuebles, mobiliario y equipo	10	33,984	35,529
Impuesto a la renta diferido	22	9,770	8,895
Otros activos	11	754,154	368,006
Total, activo		8,625,002	7,190,513
Riesgos y compromisos contingentes	24	16,026,819	13,780,492

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Pasivo			
Obligaciones con el público y depósitos			
Obligaciones a la vista	12	4,759,662	4,103,255
Obligaciones por cuentas de ahorro	12	74,009	52,990
Obligaciones por cuentas a plazo	12	56,446	48,705
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros	12	1,294,153	1,243,759
Otras obligaciones	12	43,226	50,552
Fondos Interbancarios		74,213	-
Total, obligaciones con el público y depósitos		6,301,710	5,499,261
Adeudos y obligaciones financieras	13	102,316	241,293
Derivados para negociación	9	140,086	110,061
Provisiones y otros pasivos	14	884,519	402,329
Total, pasivo		7,428,631	6,252,944
Patrimonio	15		
Capital		443,175	443,175
Capital adicional		17,130	17,130
Reservas		269,214	269,214
Ajustes al patrimonio		43,715	(44,065)
Resultados acumulados		423,137	252,115
Total patrimonio		1,196,371	937,569
Total, pasivo y patrimonio		8,625,002	7,190,513
Riesgos y compromisos contingentes	24	16,026,819	13,780,492

Las notas adjuntas de la página 6 a la 61 son parte integral de estos estados financieros.

Citibank del Perú S.A.

Estado de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Ingresos por intereses	17	475,363	280,290
Gastos por intereses	18	(41,064)	(19,978)
Margen financiero bruto		434,299	260,312
Provisiones para incobrabilidad de créditos	7	(10,096)	(5,856)
Recupero de provisiones para incobrabilidad de créditos	7	5,321	6,968
Margen financiero neto		429,524	261,424
Ingresos por servicios financieros	19	168,112	149,172
Gastos por servicios financieros		(24,331)	(21,541)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		573,305	389,055
Resultados por operaciones financieras (ROF)			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		3,956	(12,052)
Inversiones disponibles para la venta		3,528	-
Derivados de negociación	4 y 9	(70,183)	(87,881)
Ganancia neta en diferencia de cambio	4	224,768	237,111
Otros		(14,595)	(3,733)
		147,474	133,445
Margen operacional		720,779	522,500
Gastos de administración			
Gastos de personal		(102,484)	(94,905)
Gastos generales y administrativos		(83,032)	(63,381)
Impuestos y contribuciones		(19,751)	(17,017)
		(205,267)	(175,303)
Depreciación y amortización		(4,844)	(3,829)
Margen operacional neto		510,668	343,368
Valuación de activos y provisiones		(1,138)	(1,045)
Resultados de operación		509,530	342,323
Otros ingresos y gastos		25,324	(10,324)
Resultados del ejercicio antes de impuesto a la renta		534,854	331,999
Impuesto a la renta	20	(111,719)	(79,886)
Resultado neto del ejercicio		423,135	252,113
Utilidad por acción básica y diluida en soles	25	0.955	0.569
Número promedio ponderado de acciones en circulación (en miles)	25	443,175	443,175

Las notas adjuntas de la página 6 a la 61 son parte de estos estados financieros.

Citibank del Perú S.A.

Estado de Resultados y Otro Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Resultado neto del ejercicio	423,135	252,113
Otro resultado integral		
Variación neta en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, neta del impuesto a la renta diferido	87,780	(45,093)
Total otro resultado integral del ejercicio	87,780	(45,093)
Total resultados y otro resultado integral del ejercicio	510,915	207,020

Las notas adjuntas de la página 6 a la 61 son parte integral de estos estados financieros.

Citibank del Perú S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

	Número de acciones (nota 15.A)	Capital (nota 15.A)	Capital adicional (nota 15.B)	Reservas (nota 15.C)	Resultados acumulados (nota 15.D)	Total fondos propios	Activos disponibles para la venta (nota 3.B.ii)	Total ajustes al patrimonio	Total patrimonio
<i>En miles de soles</i>									
Saldos al 1 de enero de 2022	443,174,687	443,175	17,130	269,214	110,477	839,996	1,028	1,028	841,024
Resultado integral									
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	252,113	252,113	-	-	252,113
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(45,093)	(45,093)	(45,093)
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral)									
Dividendos declarados	-	-	-	(110,475)	-	(110,475)	-	-	(110,475)
Asignación a reserva voluntaria	-	-	-	110,475	(110,475)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	443,174,687	443,175	17,130	269,214	252,115	981,634	(44,065)	(44,065)	937,569
Saldos al 1 de enero de 2023	443,174,687	443,175	17,130	269,214	252,115	981,634	(44,065)	(44,065)	937,569
Resultado integral									
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	423,135	423,135	-	-	423,135
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	87,780	87,780	87,780
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral)									
Dividendos declarados	-	-	-	-	(252,113)	(252,113)	-	-	(252,113)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	443,174,687	443,175	17,130	269,214	423,137	1,152,656	43,715	43,715	1,196,371

Las notas adjuntas de la página 6 a la 61 son parte de estos estados financieros.

Citibank del Perú S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado neto del ejercicio		423,135	252,113
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Provisión para incobrabilidad de créditos, neta de recuperos	7	4,775	(1,112)
Depreciación y amortización	10	4,846	3,829
Impuesto a la renta diferido	22	(874)	(226)
Registro de gastos de cuentas por cobrar		-	13,317
Otras provisiones		-	1,045
Retiro de activo fijo e intangibles		-	1,383
Variaciones netas en activos y pasivos			
Cartera de créditos		(46,059)	(142,809)
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados e inversiones disponibles para la venta		(900,561)	73,390
Depósitos y otros pasivos		1,026,707	(627,694)
Adeudos y obligaciones financieras		(138,977)	191,050
Fondos interbancarios pasivos		74,213	-
Flujos de efectivo neto utilizado en las actividades de operación		447,205	(235,714)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(8,126)	(16,003)
Adquisición de Intangibles		(1,184)	(1,115)
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		5,328	-
Flujos de efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(3,982)	(17,118)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Pago de dividendos	15	(252,113)	(110,475)
Flujos de efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(252,113)	(110,475)
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio			
		191,110	(363,307)
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo			
		(78,164)	(48,631)
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo		112,946	(411,938)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		2,613,401	3,025,338
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		2,726,347	2,613,401
Transacciones que no generan flujos de efectivo			
Variación neta en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta		(414,003)	(45,093)

Las notas adjuntas de la página 6 a la 61 son parte integral de estos estados financieros.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

1. Identificación y Actividad Económica

A. Antecedentes

Citibank del Perú S.A. (en adelante “el Banco”) se constituyó en Perú en el año 1920 y es una subsidiaria de Citibank N.A., entidad constituida en el Estado de Nueva York, Estados Unidos de América; la que posee el 99.99% de su capital. El Banco es una sociedad anónima y está autorizado a operar como banco múltiple por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Perú.

B. Actividad económica

Sus actividades principales son recibir depósitos de terceros e invertirlos, junto con su capital, principalmente en créditos y adquisición de valores, así como otorgar avales y fianzas, realizar operaciones de arrendamiento financiero y de intermediación financiera, servicios bancarios y otras actividades permitidas por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N° 26702 (en adelante la Ley General).

El Banco tiene domicilio legal en Av. Canaval Moreyra N° 480, Piso 3, Edificio Chocavento, San Isidro, Lima, Perú. Para el desarrollo de sus actividades, el Banco opera a través de 1 oficina principal y 1 agencia ubicada en Lima.

C. Marco regulatorio

Las operaciones del Banco están normadas por la Ley General, que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que están sujetas las personas jurídicas que operan en el sistema financiero y seguros.

D. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido aprobados por el Directorio el 30 de enero de 2024 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros auditados del año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 30 de marzo de 2023.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

A. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad del Banco y se presentan de acuerdo con las disposiciones legales y los principios de contabilidad autorizados por la SBS y en caso de existir situaciones no previstas en dichas disposiciones, se aplica lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Dichas normas comprenden las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASB (International Accounting Standards Board), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC), adoptadas por el IASB y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en Perú.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

B. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, excepto por lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados como disponibles para la venta son medidos a valor razonable.

C. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en soles de acuerdo con las normas de la SBS, que es la moneda funcional y de presentación del Banco. Toda información presentada en soles ha sido redondeada a la unidad en miles de soles, excepto cuando se indica lo contrario.

D. Uso de juicios estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad y las normas establecidas por la SBS, requieren que la Gerencia utilice ciertos estimados y criterios contables críticos. Los estimados y criterios se evalúan continuamente según la experiencia e incluyen supuestos futuros razonables en cada circunstancia. Los resultados finales de dichas estimaciones podrían diferir de los respectivos resultados reales.

Los estimados contables significativos en relación con los presentes estados financieros corresponden a:

- La provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos (nota 3.D).
- La valorización de las inversiones y de instrumentos financieros derivados (notas 3.B y 3.C).
- La estimación de la vida útil y el valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles (notas 3.E y 3.F).
- La estimación del impuesto a las ganancias corriente y diferido (nota 3.K).

La Gerencia ha ejercido su juicio al aplicar las políticas contables para preparar los presentes estados financieros, según se explica en las respectivas notas sobre políticas contables.

3. Principios y Prácticas Contables

Los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros del Banco, que han sido aplicados uniformemente con los del período anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

A. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo se registran como ingresos o gastos en el estado de resultados. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como patrimonio se registran directamente en el patrimonio.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

El Banco clasifica sus instrumentos financieros en una de las siguientes categorías: (i) activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) inversiones disponibles para la venta, (iv) inversiones mantenidas hasta el vencimiento y (v) otros pasivos financieros. El Banco determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial y sobre la base de instrumento por instrumento.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad e intención de la Gerencia para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuibles directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un plazo establecido de acuerdo con regulaciones o convenciones en el mercado (plazos regulares de mercado) son reconocidas a la fecha de contratación.

La clasificación por categoría de activos y pasivos financieros se presenta en la nota 26.

i. Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

ii. Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa al final de cada período la existencia objetiva que conllevan a concluir el deterioro de un activo o un grupo de activos financieros.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo ("evento de pérdida") y si dicho evento de pérdida tiene un impacto en el flujo de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable. La evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras significativas de los prestatarios o grupo de prestatarios, incumplimiento o retrasos en los pagos de intereses o principal, probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otro proceso de reorganización legal financiera en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a los fondos disponibles, los fondos interbancarios, las inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta, los derivados para negociación, la cartera de créditos, las cuentas por cobrar, otros activos y los pasivos en el estado de situación financiera, excepto cuando se indique de otra forma en la nota correspondiente del activo o pasivo. Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se describen en las respectivas políticas contables descritas en esta nota.

B. Inversiones

Las inversiones en valores que poseen las entidades financieras están reguladas por la Resolución SBS N° 7033-2012 “Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero” y su modificatoria, la cual define los criterios para el registro, valorización y reclasificación entre las categorías de inversión y las clasifica en cuatro categorías: i) inversiones a valor razonable con cambios en resultados, ii) inversiones disponibles para la venta, iii) inversiones financieras a vencimiento e iv) inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos. El Banco presenta inversiones clasificadas en las siguientes categorías y aplica los criterios detallados a continuación:

i. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Los valores mobiliarios representativos de capital y/o de deuda son clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados si han sido adquiridos principalmente con la intención de negociarlos en un futuro cercano o forman parte de un grupo de valores que se manejan como una cartera y que evidencian que en el corto plazo tienen un patrón de generación de beneficios. El registro inicial de estas inversiones se realiza en la fecha de negociación, la cual empieza cuando el Banco es parte obligada contractualmente con una contraparte para la compra de inversiones y generalmente son dadas de baja en los libros contables cuando se venden.

Inicialmente estos valores se registran al valor razonable sin considerar los costos de transacción, los cuales son reconocidos en el estado de resultados. Posteriormente, éste es actualizado, reconociendo en el estado de resultados las fluctuaciones que se generan por los cambios en el valor razonable.

Los ingresos por intereses de esta categoría se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva, calculado sobre la vida esperada del activo. Los dividendos se reconocen en el estado de resultados cuando el derecho a recibir el pago ha sido establecido.

ii. Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son todos los valores no clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a vencimiento e inversiones en subsidiarias y asociadas. Asimismo, se incluirán todos los valores que, por norma expresa, la SBS señale.

El registro inicial se realiza en la fecha de negociación al valor razonable incluyendo los costos que sean atribuibles en forma directa a la adquisición de dichos valores. Posteriormente, estas inversiones se actualizan al valor razonable, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el patrimonio como ganancia no realizada hasta que este valor sea vendido o realizado, momento en el cual esta ganancia o pérdida será transferida al estado de resultados del período. Si una inversión disponible para la venta ha sufrido deterioro del valor, la pérdida acumulada (medida como la diferencia entre el costo de adquisición neto de cualquier repago y amortización y su valor razonable vigente, menos cualquier deterioro que anteriormente haya sido reconocido en el estado de resultados) será retirada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados del período.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

En los casos de acciones no cotizadas, el deterioro del valor corresponde a la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo netos estimados, descontados utilizando la tasa vigente para valores similares. La ganancia o pérdida por diferencia de cambio relacionada con instrumentos representativos de capital se reconoce en la cuenta de "ajustes al patrimonio" del estado de cambios en el patrimonio, mientras que aquellas relacionadas con instrumentos representativos de deuda se reconocen en el resultado del período.

Los ingresos por intereses de las inversiones disponibles para la venta son reconocidos mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, calculado sobre la vida esperada del instrumento. Los premios y descuentos derivados en la fecha de compra son incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado de resultados cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

La Resolución SBS N° 2610-2018, vigente a partir de octubre de 2018, establece modificaciones al Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero, principalmente en lo relacionado con la metodología estándar para la identificación del deterioro de valor de las inversiones disponibles para la venta e inversiones y vencimiento.

Para la evaluación de los instrumentos de deuda

- Debilitamiento en la situación financiera del emisor y de su grupo económico.
- Rebajas en cualquiera de las clasificaciones crediticias del instrumento o del emisor.
- Interrupción de transacciones o de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras del emisor.
- Los datos observados indican que, desde su reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros con características similares al instrumento evaluado, existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo.
- Disminución del valor por cambios normativos.
- Disminución significativa del valor razonable hasta estar por debajo del cuarenta (40%) de su costo amortizado.
- Disminución prolongada en el valor razonable de manera consecutiva durante los últimos 12 meses, y la caída acumulada del valor razonable en ese período sea por lo menos del veinte por ciento (20%).

Para la evaluación de los instrumentos de capital

- Cuando se reduzca la clasificación de riesgo de un instrumento de deuda del emisor.
- Cambios significativos en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal en que opera el emisor, que puedan tener efectos adversos en la recuperación de la inversión.
- Debilitamiento en la situación o ratios financieros del emisor y de su grupo económico.
- Interrupción de transacciones o de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras del emisor.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

- Los datos observados indican que, desde su reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros con características similares al instrumento evaluado, existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo.
- Disminución del valor por cambios normativos.

En caso de cumplirse al menos dos (2) de estas situaciones, en cada caso, se considerará que existe deterioro.

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas con instrumentos representativos de capital se reconocen en la cuenta de "Resultados no realizados" del patrimonio, mientras que aquellas relacionadas con instrumentos representativos de deuda se reconocen en el resultado del período.

C. Instrumentos financieros derivados

El tratamiento contable en relación con los instrumentos financieros derivados que las entidades financieras deben seguir está regulado por la Resolución SBS N° 1737-2006 "Reglamento para la Negociación y Contabilización de Productos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero" y su modificatoria, la Resolución SBS N° 1349-2008.

Dicha norma y su modificatoria establece los criterios contables para operaciones con instrumentos financieros de acuerdo con su categoría: (i) para negociación, (ii) cobertura; y (iii) derivados implícitos.

El Banco mantiene instrumentos financieros derivados clasificados en la categoría para negociación, los cuales son inicialmente reconocidos a su valor razonable a la fecha de negociación. Los valores razonables son obtenidos sobre la base de los tipos de cambio y las tasas de interés de mercado. Las ganancias y pérdidas por los cambios en el valor razonable son registradas en el estado de resultados.

En el caso de las operaciones de moneda extranjera a futuro ("forward") y operaciones de intercambio de tasas de interés ("swap"), se registran a su valor estimado de mercado, de acuerdo con el plazo de la operación reconociéndose un activo o pasivo en el estado de situación financiera, según corresponda, y el correspondiente resultado en el estado de resultados. Asimismo, el valor nominal de los contratos u operaciones forward y swap son registradas en cuentas contingentes o de orden, según correspondan.

D. Créditos, clasificación y provisiones para créditos

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Los créditos indirectos (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito. Asimismo, se considera como refinanciación o reestructuración los préstamos que cambian sus cronogramas de pago debido a dificultades en el pago por parte del deudor.

Las operaciones de arrendamiento financiero se contabilizan bajo el método financiero, registrándose como créditos el capital de las cuotas de arrendamiento pendientes de cobro. Los correspondientes ingresos financieros se basan en un patrón que refleja un índice periódico constante de las ganancias en la inversión neta. Los costos directos iniciales se reconocen inmediatamente como gasto.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Tipos de créditos

De acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008, la clasificación de los créditos por tipo es la siguiente: i) Créditos corporativos, ii) Créditos a grandes empresas, iii) Créditos a medianas empresas, iv) Créditos a pequeñas empresas, v) Créditos a microempresas, vi) Créditos de consumo revolvente, vii) Créditos de consumo no revolvente y viii) Créditos hipotecarios para vivienda. Esta clasificación toma en consideración la naturaleza del cliente, el propósito del crédito, el tamaño del negocio medido por los ingresos, endeudamiento, entre otros.

Categorías de clasificación

Las categorías de clasificación del deudor establecidas por la SBS son las siguientes: Normal, con Problemas Potenciales, Deficiente, Dudoso y Pérdida, las cuales son asignadas de acuerdo al comportamiento crediticio del deudor.

Para el caso de la clasificación de la cartera no-minorista, se tiene en cuenta principalmente, la capacidad de pago del deudor, su flujo de caja, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero, la situación financiera y calidad de la dirección de la empresa. Para la cartera minorista, la clasificación se determina principalmente tomando en cuenta su capacidad de pago en función del grado de cumplimiento de pago de sus créditos reflejado en el número de los días de atraso, y en su clasificación en las otras empresas del Sistema Financiero.

Exigencias de provisiones por incobrabilidad

De acuerdo con las normas vigentes, el Banco considera dos clases de provisiones para la cartera de créditos: provisiones genéricas y específicas. La provisión genérica se registra de manera preventiva para los créditos directos e indirectos y operaciones de arrendamiento financiero calificadas como normales y, adicionalmente, el componente procíclico cuando la SBS indica su aplicación. Las provisiones específicas son aquellas que se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores a los que se ha clasificado en una categoría de mayor riesgo que la categoría normal.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el cálculo sólo considera la exposición equivalente a riesgo crediticio, el cual es calculado multiplicando los diferentes tipos de créditos indirectos por el factor de conversión crediticios (FCC), de acuerdo a los siguientes:

Descripción	FCC (%)
(i) Confirmaciones de cartas de crédito irrevocables de hasta un año, cuando el banco emisor sea una empresa del sistema financiero del exterior de primer nivel.	20
(ii) Emisiones de cartas fianzas que respalden obligaciones de hacer y no hacer.	50
(iii) Emisiones de avales, cartas de crédito de importación y cartas fianzas no incluidas en el literal "ii)", y las confirmaciones de cartas de crédito no incluidas en el literal "i)", así como las aceptaciones bancarias.	100
(iv) Créditos concedidos no desembolsados y líneas de crédito no utilizadas.	-
(v) Otros créditos indirectos no contemplados en los literales anteriores.	100

Los requerimientos de las provisiones se determinan considerando la clasificación de riesgo del deudor, si se cuenta con el respaldo de garantía o no y en función del tipo de las garantías constituidas.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las provisiones son determinadas en cumplimiento a lo dispuesto por la SBS en su Resolución SBS N° 11356-2008 y modificatorias. Los porcentajes que se aplican se muestran a continuación:

Categoría de riesgo	Sin garantía	Con garantías preferidas	Con garantías preferidas de muy rápida realización	Con garantías preferidas autoliquidables
Normal				
Créditos corporativos	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a grandes empresas	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a medianas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a pequeñas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a microempresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos de consumo revolvente	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos de consumo no revolvente	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Con problemas potenciales	5.00%	2.50%	1.25%	1.00%
Deficiente	25.00%	12.50%	6.25%	1.00%
Dudoso	60.00%	30.00%	15.00%	1.00%
Pérdida	100.00%	60.00%	30.00%	1.00%

Componente procíclico

El registro de la provisión procíclica es necesario para la cartera de créditos clasificada en la categoría de riesgo normal. Este representa un componente adicional a la tasa de provisión genérica antes señalada, y su registro se realiza a condición de que la "regla procíclica" sea activada.

Mediante Circular SBS N° B-2224-2014 del 27 de noviembre de 2014, la SBS desactivó la regla procíclica. En consecuencia, las entidades financieras podrían: i) reasignar las provisiones procíclicas de acuerdo con lo señalado en el numeral 4 del Capítulo II del Anexo I "Régimen General de Provisiones Procíclicas" del "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones", aprobado por Resolución SBS N° 11356-2008 y normas modificatorias, y ii) desacumular el patrimonio efectivo por el ciclo económico, conforme con lo establecido en el artículo 17° del "Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional". Teniendo en cuenta que cuando el componente procíclico esté desactivado, se debe agotar el saldo de provisiones procíclicas acumulado antes de reducir el saldo del patrimonio efectivo acumulado por el ciclo económico.

E. Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil (nota 10). El costo de inmueble, mobiliario y equipo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuesto de compra no reembolsables, así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los componentes de los inmuebles, mobiliario y equipo sólo se reconocen como activo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para el Banco, y el costo de estos activos pueda ser medido razonablemente. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Los trabajos en curso y bienes por recibir se registran al costo de adquisición. Estos bienes no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y/o reciban y estén operativos.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada por el método de línea recta considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificios e instalaciones	10 a 33
Mobiliario y enseres, y equipos	4 a 10
Unidades de transporte	5

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La vida útil de los activos se revisa y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su valor de uso.

F. Activos intangibles

Los activos intangibles se registran al costo. Un activo intangible se reconoce como tal, si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluyan al Banco y su costo puede ser medido confiablemente. Los activos intangibles están incluidos en el rubro "otros activos" del estado de situación financiera, están representados por la adquisición de "software" de computadoras (si no son parte del "hardware" relacionado), se presentan al costo y son amortizados por el método de línea recta, utilizando una vida útil estimada de 5 años.

La vida útil y el método de amortización son revisados periódicamente por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de las partidas de intangibles.

G. Desvalorización de activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, el Banco revisa el valor de los activos de larga duración para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo de larga duración excede su valor recuperable se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados, para los activos mantenidos al costo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada en un mercado libre; mientras que el valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

H. Obligaciones financieras

Comprenden las obligaciones con el público y depósitos, adeudos, valores emitidos y cuentas por pagar, son registrados a su valor nominal, y los intereses devengados se reconocen en el estado de resultados.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

I. Beneficios a los empleados

Participación en las utilidades

El Banco reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 5% de la renta imponible determinada de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

Gratificaciones

El Banco reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú; las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y en diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal del Banco corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. El Banco no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultante de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

J. Impuesto a las ganancias corriente y diferido

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido y se reconocen en resultados.

i. Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de reporte. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de los dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes sólo se compensan si se cumplen ciertos criterios.

ii. Impuesto a las ganancias diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos a la renta diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de reporte.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Banco espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos a las ganancias diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

iii. CINIIF 23: Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Esta norma aclara los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 "Impuesto a la Renta", en los casos que exista incertidumbre sobre alguna posición tributaria asumida por el Banco en la determinación del impuesto a la renta, de forma previa el comité de interpretaciones había aclarado que la contabilización de posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta se debe de tratar bajo la NIC 12 y no bajo la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes". Asimismo, la CINIIF 23 establece la forma de reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuesto diferidos y corrientes en los casos en que el Banco tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta. Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por el Banco respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. La CINIIF 23 cubre todos los aspectos que pueden ser afectados por la existencia de posiciones tributarias inciertas, esto es, pudiera afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuestos usadas.

K. Provisiones y contingencias

i. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula, de acuerdo con la legislación vigente, por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras autorizadas, elegidas por ellos, en los meses de mayo y noviembre de cada año. El cálculo se hace por el monto que correspondería pagarse a la fecha del estado de situación financiera y se incluye en la cuenta provisión para beneficios sociales; se presenta en el estado de situación financiera en otros pasivos.

ii. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros; éstos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

L. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los resultados del ejercicio a medida que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes.

En base a lo establecido por la Resolución SBS N° 7036-2012 los ingresos por comisiones de créditos indirectos se reconocen bajo el criterio de devengado, durante el plazo de dichos créditos indirectos. Asimismo, las comisiones y gastos por formalización de crédito, así como apertura, estudio y evaluación de créditos directos e indirectos, son reconocidos como ingreso en función a su devengamiento en el plazo de sus contratos respectivos.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Si en opinión de la Gerencia existen dudas razonables con respecto a la cobrabilidad del principal de algún crédito, el Banco suspende el reconocimiento de los intereses a resultados y los registra como intereses en suspenso en una cuenta de orden reconociéndolos en resultados del ejercicio en la medida en que se cobran. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la duda en cuanto a la recuperación del principal, se restablece la contabilización de los intereses sobre la base de lo devengado.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el reconocimiento del descuento y la prima sobre los instrumentos financieros. Los dividendos se registran como ingresos cuando se declaran.

Los otros ingresos y gastos del Banco son registrados en el período que se devengan.

M. Capital

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio. Los dividendos se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período en que se su distribución es aprobada por los accionistas del Banco.

N. Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas, entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio. Por las acciones generadas por la capitalización de utilidades, se considera para el cálculo del promedio ponderado, que dichas acciones estuvieron siempre en circularización (nota 25). Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades por acción básica y diluida son las mismas.

O. Efectivo y equivalentes al efectivo

Para efectos de presentación en los estados financieros, se consideran como efectivo y equivalentes al efectivo, el saldo de los rubros disponibles y fondos interbancarios del activo al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, excepto los fondos en garantía.

P. Actividad fiduciaria

Los activos e ingresos provenientes de operaciones fiduciarias en las que exista el compromiso de devolver tales activos a los clientes y en las que el Banco se desempeña en calidad de fiduciario no se incluyen en los estados financieros debido a que no son de propiedad del Banco, sino que se registran, para su control.

Q. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a soles. Las transacciones en moneda extranjera se convierten en soles usando los tipos de cambio vigentes fijados por la SBS a la fecha de las transacciones (nota 4). Las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

R. Nuevos pronunciamientos contables**i. Nuevos pronunciamientos contables vigentes o que no han sido adoptados anticipadamente**

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas o adaptadas por el IASB (International Accounting Standards Board) pero son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. debido a que el Banco no planea adoptar estas normas anticipadamente. Aquellas que podrían ser relevantes para el Banco se señalan a continuación:

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 17 Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
---	---

<i>Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
---	---

<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
--	---

<i>Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
---	---

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021:

- Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Banco tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del Banco.

Tal como se indica en la nota 2.A. las normas e interpretaciones detalladas anteriormente en i) y ii) sólo serán aplicables a el Banco en forma supletoria a las indicadas por la SBS cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia del Banco no ha determinado el efecto en la preparación de sus estados financieros si dichas normas fueran aplicables y/o adoptadas por la SBS.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

ii. Principales pronunciamientos emitidos por la SBS durante el 2023

Resolución	Fecha	Descripción
Resolución SBS N° 1304-2023	14/04/2023	Modifican el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero.
Resolución SBS N° 02192-2023	26/06/2023	Se modifica el Reglamento de los Regímenes Especiales y de la Liquidación de las Empresas del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros, y se dictan otras disposiciones.
Resolución SBS N° 2368-2023	19/07/2023	Modifican el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, el Reglamento de Gestión de Riesgo de Crédito, el Reglamento de Auditoría Interna, y dictan otras disposiciones
Resolución SBS N° 3797-2023	17/11/2023	Modifican el Reglamento para la Gestión de la Seguridad de la Información y la Ciberseguridad aprobado por la Resolución SBS N° 504-2021 y la Circular N° S-661-2016, Productos de seguros sujetos al régimen simplificado de debida diligencia en el conocimiento del cliente
Resolución SBS N° 4221-2023	22/12/2023	Aprueban Nuevo Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez

4. Saldos en Moneda Extranjera

Los estados de situación financiera incluyen saldos de operaciones en moneda extranjera, principalmente ha sido expresada en dólares estadounidenses (US\$), y los cuales se encuentran registrados al tipo de cambio en soles (S/) establecido por la SBS. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, fue de US\$ 1 = S/ 3.709 y US\$ 1 = S/ 3.814, respectivamente.

Las operaciones en moneda extranjera en el país y operaciones de comercio internacional, referidas a los conceptos autorizados por el Banco Central de Reserva del Perú, se canalizan a través del Mercado Libre Bancario. Al 31 de diciembre de 2023, los tipos de cambio de compra y venta utilizados fueron de US\$ 1 = S/ 3.705 y US\$ 1 = S/ 3.713, respectivamente (US\$ 1 = S/ 3.808 y US\$ 1 = S/ 3.820, compra y venta, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022).

La posición neta de moneda extranjera ha sido expresada en miles de dólares estadounidenses (US\$) y, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022, se resume como sigue:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2023	2022
Activo		
Disponible	94,322	145,043
Inversiones	149,784	-
Cartera de créditos	143,944	194,537
Cuentas por cobrar	871	848
Otros activos	8,421	37,610
	397,342	378,038
Pasivo		
Obligaciones con el público y depósitos	582,090	499,318
Adeudos y obligaciones financieras	27,586	50,075
Otros pasivos	7,498	58,884
	617,174	608,277
Posición activa (pasiva) neta	(219,832)	(230,239)
Posición activa (pasiva) neta de instrumentos financieros derivados	216,668	235,555
Posición pasiva (activa) neta del Banco	(3,164)	5,316

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Al cierre del 31 de diciembre de 2023, el Banco registró contablemente en resultados del ejercicio la ganancia por diferencia de cambio de operaciones varias por miles de S/ 224,768 y la pérdida por productos financieros derivados para negociación por miles de S/ 70,183 (ganancia por diferencia de cambio de operaciones varias por miles de S/ 237,111 y pérdida por productos financieros derivados para negociación por miles de S/ 87,881, durante el 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene operaciones de compra de Forwards y Swaps por miles de US\$ 2,029,815 y operaciones de venta de Forwards por miles de US\$ 1,813,147 (miles de US\$ 1,725,644 y miles de US\$ 1,490,089 al 31 de diciembre de 2022).

5. Disponible

Al 31 de diciembre de 2023, los fondos disponibles incluyen aproximadamente miles de US\$ 29,885 y miles de S/ 62,091 (miles de US\$ 81,950 y miles de S/ 35,249 al 31 de diciembre de 2022), que son destinados a cubrir el encaje legal que el Banco debe mantener por los depósitos y obligaciones captados de terceros, según los límites requeridos por las regulaciones vigentes que aplican. Estos fondos se mantienen depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y en las bóvedas del propio Banco y se encuentra dentro de los límites requeridos por las regulaciones vigentes que aplican.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte exigible del encaje en moneda extranjera y moneda nacional que exceda del encaje mínimo legal. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el exceso del encaje mínimo legal en moneda extranjera no devenga intereses, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Banco no tuvo exceso del encaje mínimo legal en moneda nacional.

Los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden principalmente, a saldos en soles y dólares estadounidenses, así como otras monedas por importes menores; son principalmente de libre disponibilidad, y generan intereses a tasas de mercado.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, los fondos disponibles incluyen miles de US\$ 45,000 y miles de S/ 2,300,000 (miles de US\$ 50,000 y miles de S/ 1,630,000 al 31 de diciembre de 2022) correspondiente a operaciones "overnight", que devengaron intereses a una tasa efectiva anual de 5.48% y 6.28% respectivamente. (4.49% y 6.88% en soles, respectivamente al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Banco mantiene fondos en garantía por miles de S/ 873 y miles de S/ 31,359, respectivamente. Los fondos a diciembre de 2023 corresponden para pago de facturas a proveedores por miles de S/ 389. Los fondos a diciembre 2022 corresponden a fondeo margin call en Citibank London por valorización de derivados por miles de S/ 30,207 además de fondeo correspondiente para pago de facturas a proveedores por miles de S/ 684.

Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos por intereses de fondos disponibles ascienden a miles de S/ 117,872 (miles de S/ 66,680 en el año 2022) y se incluye en el rubro ingresos por intereses del estado de resultados (nota 17).

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

6. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados y Disponibles para la Venta

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos del Tesoro Público Peruano (a)	47,560	116,552
Letras del Gobierno EEUU (b)	555,550	-
	603,110	116,552
Inversiones disponibles para la venta		
Bonos del Tesoro Público Peruano (a)	1,306,914	886,787
Certificado de depósitos del BCRP (c)	1,086,259	1,004,643
Acciones (d)	202	161
	2,393,375	1,891,591
Total de inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	2,996,485	2,008,143

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los Bonos del Tesoro Público Peruano corresponden a bonos soberanos emitidos en moneda nacional por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú y representan títulos de deuda pública interna de la República del Perú. Al 31 de diciembre de 2023, dichos bonos devengan intereses a tasas que fluctúan entre 1.19% y 7.62% anual (entre 1.19% y 8.65% anual al 31 de diciembre de 2022), y tienen vencimientos entre agosto de 2024 y febrero 2055 (entre setiembre de 2023 y febrero 2055 al 31 de diciembre de 2022).
- (b) Las letras del gobierno de Estados Unidos corresponden a títulos de corto plazo respaldados por el Tesoro emitidos en moneda extranjera, con vencimientos a un año o menos. Al 31 de diciembre 2023, estas letras devengan intereses a tasas que fluctúan entre 5.30% y 5.33% anual y tienen vencimientos entre el 4 y 18 de enero 2024.
- (c) Los certificados de depósitos emitidos por el BCRP son títulos libremente negociables emitidos en moneda nacional, adjudicados mediante subastas públicas del BCRP y negociados en el mercado secundario peruano. Al 31 de diciembre de 2023, estos certificados devengan intereses en base a la tasa de referencia del BCRP, la cual fluctuó entre 6.32% y 7.22% anual (entre 6.65% y 7.40% anual al 31 de diciembre de 2022) y tienen vencimientos entre enero 2024 y septiembre de 2024 (entre febrero 2023 y junio 2023, al 31 de diciembre de 2022).
- (d) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, comprende acciones comunes de la Cámara de Compensación Electrónica S.A.

Las inversiones presentan la siguiente clasificación de vencimientos al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Hasta 3 meses	1,307,138	314,597
De 3 meses a 1 año	346,329	715,705
Mayores a 1 año	1,342,816	977,680
Sin vencimiento	202	161
	2,996,485	2,008,143

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no existe evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos representativos de deuda, ni de capital:

<i>En miles de soles</i>	2023			2022		
	Costo amortizado	Valor razonable	Valor en libros	Costo amortizado	Valor razonable	Valor en libros
Letras del Gobierno						
EUU	555,543	555,550	555,550	-	-	-
Bonos soberanos	1,320,527	1,354,474	1,354,474	1,049,592	1,003,339	1,003,339
Certificado de depósitos del BCRP	1,085,341	1,086,259	1,086,259	1,006,221	1,004,643	1,004,643
Acciones	202	202	202	161	161	161
	2,961,613	2,996,485	2,996,485	2,055,974	2,008,143	2,008,143

7. Cartera de Créditos

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Créditos directos			
Cartera de créditos vigentes		1,966,134	1,939,812
Créditos directos		1,966,134	1,939,812
Rendimientos devengados de créditos vigentes		43,410	23,862
Provisión para incobrabilidad de créditos		(19,297)	(17,974)
		1,990,247	1,945,700
Créditos indirectos o contingentes	24	1,366,004	1,261,189

La cartera de créditos (directos e indirectos) está básicamente respaldada con garantías recibidas de los clientes, las cuales están conformadas principalmente por hipotecas, prendas industriales y mercantiles, fianza de terceros, valores y otros. El valor de estas garantías se ha determinado con base en el valor neto de realización en el mercado, menos gastos de ventas, de acuerdo con las normas de la SBS.

Los créditos devengan tasas de interés anuales que son pactadas en función a la oferta y la demanda y según el tipo de crédito y la moneda en que se otorga el mismo. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las tasas efectivas anuales promedio para los principales productos fueron las siguientes:

<i>En %</i>	2023		2022	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Préstamos comerciales	10.09	6.74	8.43	3.75
Préstamos corporativos	7.84	-	-	2.51

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, de acuerdo con las normas vigentes de la SBS, la cartera de créditos del Banco está clasificada por riesgo, como sigue:

Clasificación	Créditos directos e indirectos					
	2023			2022		
	N° de deudores	En miles de S/	%	N° de deudores	En miles de S/	%
Normal	218	3,124,203	94	219	3,108,870	97
Con problema potencial	18	179,499	5	19	57,636	2
Deficiente	10	28,435	1	8	34,495	1
	246	3,332,138	100	246	3,201,001	100

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los créditos directos, sin incluir rendimientos devengados, están distribuidos en los siguientes sectores:

<i>En miles de soles</i>	2023	%	2022	%
Manufactura	682,680	35%	828,207	43
Comercio	532,053	27%	377,424	19
Intermediación financiera	333,743	17%	346,757	18
Minería	207,665	11%	174,750	9
Electricidad, gas y agua	113,722	6%	104,341	5
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	28,898	1%	29,862	2
Construcción	14,909	1%	10,611	1
Actividades inmobiliarias, empresariales	19,288	1%	9,872	1
Servicios sociales y de salud	30,000	2%	57,942	3
Otros	3,176	0%	46	0
	1,966,134	100%	1,939,812	100%

Los créditos directos tienen los siguientes vencimientos contractuales, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Hasta 3 meses	956,948	1,146,272
De 3 meses a 1 año	887,742	431,270
Mayores a 1 año	164,854	386,132
Menos, rendimientos devengados de créditos vigentes	(43,410)	(23,862)
	1,966,134	1,939,812

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la provisión para créditos incluye lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Créditos directos			
Provisión específica		3,771	1,869
Provisión genérica (incluye riesgo país)		15,526	16,105
		19,297	17,974
Créditos indirectos o contingentes			
Provisión específica		9,507	6,428
Provisión genérica (incluye riesgo país)		6,539	6,543
	14	16,046	12,971
		35,343	30,945

El movimiento de la provisión para créditos directos e indirectos, determinada según lo indicado en el párrafo anterior es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	30,945	32,772
Adiciones debitadas a resultados	10,096	5,856
Recupero de provisiones de ejercicios anteriores	(5,321)	(6,968)
Diferencia de cambio	(377)	(715)
Saldo al final del ejercicio	35,343	30,945

El Banco registra las posibles pérdidas en su cartera de créditos de acuerdo con la política descrita en la nota 3.D.

En opinión de la Gerencia del Banco, la provisión para incobrabilidad de créditos registrada al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, está de acuerdo con las normas y autorizaciones de la SBS vigentes a esas fechas.

En noviembre de 2016, se celebró un contrato de canalización con COFIDE, cuya vigencia está sujeta al vencimiento del cronograma de los préstamos garantizados, con vencimiento en julio de 2027 por el 100% del monto de canalización. Al 31 de diciembre de 2023 no se mantiene importe cedido en garantía (al 31 de diciembre del 2022, el importe cedido en garantía asciende a miles de S/ 48,507)

8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Reclamos a SUNAT (a)	8,529	52,122
Comisiones por cobrar	4,300	3,369
Otras cuentas por cobrar	5,819	5,357
Provisión para cuentas por cobrar (a)	(1,340)	(834)
	17,308	60,014

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Banco ha desembolsado principalmente pagos a la Administración Tributaria con la finalidad de continuar sus procesos tributarios, no significando el reconocimiento de la pérdida de dichos procesos. El último pago realizado, en el periodo 2023, se realizaron pagos por miles de S/ 3,987 cancelados en junio y relacionados a la auditoría de precios de transferencia del período fiscal 2017. En opinión de la Gerencia del Banco y de sus asesores legales, estas cantidades más sus respectivos intereses serán devueltas al Banco al obtener una resolución a su favor. Adicionalmente, durante el periodo 2023 el Banco recibió de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) la devolución de miles de S/ 39,084 correspondientes al proceso de fiscalización del impuesto sobre la renta de los periodos 2000 y 2001 que fue resuelto a favor del Banco.

9. Derivados para Negociación

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el monto de referencia equivalente en soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados, es como sigue:

	2023			2022		
	Valor nominal	Activo	Pasivo	Valor nominal	Activo	Pasivo
<i>En miles de soles</i>						
Forwards de moneda	10,967,599	91,413	60,934	11,899,725	119,466	96,348
Swaps de tipo de cambio	3,285,945	4,424	79,152	365,084	-	13,713
	14,253,544	95,837	140,086	12,264,809	119,466	110,061

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Banco mantiene compromisos de compra de moneda extranjera a futuro y swaps de tipo de cambio por miles de S/ 7,528,583 y venta de moneda extranjera a futuro por miles de S/ 6,724,960 (compra y venta de moneda extranjera a futuro por miles de S/ 6,581,608 y miles de S/ 5,683,201, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022) (nota 24).

Los contratos de compra y venta de moneda extranjera a futuro son acuerdos por los cuales se pacta la entrega a futuro de moneda extranjera y el vendedor se compromete a efectuar la entrega en una fecha futura específica de la moneda extranjera, a un precio determinado. El riesgo surge de la posibilidad de que la contraparte no cumpla con los términos acordados y de las fluctuaciones del tipo de cambio.

Los swaps de tipo de cambio son acuerdos para intercambiar, durante un período de tiempo acordado, dos flujos de intereses nominados en diferente moneda.

Excepto por compromisos a futuro de compra y venta antes indicados, el Banco no participa en otros compromisos que correspondan a transacciones con otros derivados, tales como opciones de moneda.

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de los derivados de negociación, generaron pérdida neta por miles de S/ 70,183 (miles de S/ 87,881 de pérdida neta durante el 2022), la cual se encuentra incluida en el rubro "Resultado por operaciones financieras (ROF) – Derivados de negociación" del estado de resultados.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

10. Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El movimiento del costo y su depreciación acumulada de inmuebles, mobiliario y equipo es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2023				
	Saldos al 01/01/2023	Adiciones	Retiros	Transferencia	Saldos al 31/12/23
Costo					
Terrenos	4,257	-	-	-	4,257
Edificios e instalaciones	40,743	5,381	(392)	2,663	48,395
Mobiliario y enseres, y equipos	18,551	2,378	(342)	(384)	20,203
Unidades de transporte	210	-	-	-	210
Unidades por recibir y trabajos en curso	7,465	367	(4,467)	(2,279)	1,086
	71,226	8,126	(5,201)	-	74,151
Depreciación acumulada					
Edificios e instalaciones	24,540	2,450	(5)	257	27,242
Mobiliario y enseres, y equipos	11,052	2,127	(144)	(257)	12,778
Unidades de transporte	105	42	-	-	147
	35,697	4,619	(149)	-	40,167
Costo neto	35,529				33,984
	2022				
<i>En miles de soles</i>	Saldos al 01/01/2022	Adiciones	Retiros	Transferencia	Saldos al 31/12/22
Costo					
Terrenos	4,257	-	-	-	4,257
Edificios e instalaciones	34,463	4,598	(362)	2,044	40,743
Mobiliario y enseres, y equipos	17,961	683	(2,811)	2,718	18,551
Unidades de transporte	210	-	-	-	210
Unidades por recibir y trabajos en curso	1,505	10,722	-	(4,762)	7,465
	58,396	16,003	(3,173)	-	71,226
Depreciación acumulada					
Edificios e instalaciones	23,040	1,501	(1)	-	24,540
Mobiliario y enseres, y equipos	12,090	1,765	(2,803)	-	11,052
Unidades de transporte	63	42	-	-	105
	35,193	3,309	(2,805)	-	35,697
Costo neto	23,203				35,529

Durante el año 2023 y 2022, las adiciones corresponden principalmente a la remodelación de las oficinas.

Asimismo, durante el año 2023, los retiros corresponden principalmente a Unidades por recibir que fueron reconocidas como gastos de mantenimiento y reparaciones (activos menores) por miles de S/ 2,583 (durante el año 2022, corresponden Mobiliario, enseres y equipo por miles de S/ 1,957).

Los bancos en Perú, de acuerdo con la legislación vigente, no pueden otorgar en garantía los bienes que conforman los inmuebles, mobiliario y equipo, excepto aquellos adquiridos mediante operaciones de arrendamiento financiero, los mismos que pueden garantizar específicamente Bonos de Arrendamiento Financiero que pueden emitirse para el financiamiento de dichas operaciones.

La Gerencia revisa periódicamente el valor residual, la vida útil y el método de depreciación utilizada de los inmuebles, mobiliario y equipo del Banco; con la finalidad de asegurar que estos sean consistentes con su beneficio económico actual y expectativas de vida. En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no existe evidencia de deterioro de los activos fijos del Banco.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

11. Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Instrumentos financieros:		
Pagos anticipados y cargas diferidas	426	943
Operaciones por liquidar (a)	683,656	297,744
	684,082	298,687
Instrumentos no financieros:		
Intangibles, neto de amortizaciones	1,815	1,133
Pago a cuenta del impuesto a la renta neto de impuesto a la renta por pagar	68,257	68,186
	70,072	69,319
	754,154	368,006

- (a) Las operaciones por liquidar y en trámite son transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del estado de situación financiera; estas transacciones no afectan los resultados del Banco y lo conforman principalmente operaciones bancarias pendientes de liquidar de Tesorería.

Al 31 de diciembre de 2023, corresponde principalmente a las operaciones por liquidar de spot intercompanies por miles de S/ 707,738 y operaciones por liquidar de inversiones por miles de S/ 319,612; las cuales son compensadas parcialmente por operaciones por liquidar varias por miles de S/343,898; (al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a las operaciones por liquidar de spot intercompanies por miles de S/ 217,413, operaciones por liquidar de inversiones por miles de S/ 75,430, operaciones por liquidar varias por miles de S/ 4,549 y operaciones por liquidar Fx por miles de S/ 352).

12. Obligaciones con el Público y Depósitos

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los depósitos y otras obligaciones provienen de:

<i>En miles de soles</i>	2023		2022	
Personas jurídicas	6,227,496	99.66%	5,469,853	99.47%
Otros	21,207	0.34%	29,408	0.53%
	6,227,496	100.00%	5,499,261	100.00%

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los depósitos y otras obligaciones en dólares estadounidenses representan el 33.48% y 37.57% del monto total, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, del total de las obligaciones con el público y depósitos, miles de S/ 72,249 y miles de S/ 70,842, respectivamente, están cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. El monto máximo cubierto por persona al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 ascendió a miles de S/ 124 y miles de S/ 126, respectivamente.

El Banco establece libremente las tasas de interés que rigen sus operaciones pasivas, en función a la oferta y demanda y, dependiendo del tipo de captación.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Las tasas vigentes, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, fluctuaron de la siguiente forma para los principales productos (tasa efectiva mensual promedio):

	2023		2022	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Cuentas a plazos	5.27%	1.49%	4.00%	1.48%
Depósitos de ahorro	0.44%	0.03%	0.01%	0.04%
Depósitos en cuentas corrientes	0.38%	0.08%	0.09%	0.06%
Depósitos en garantía	0.01%	0.00%	0.01%	0.00%

Las obligaciones con el público en moneda nacional y moneda extranjera se han constituido de acuerdo con los períodos pactados con los depositantes y su vencimiento es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Hasta 3 meses	3,983,574	2,803,383
De 3 meses a 1 año	55	-
Mayores a 1 año	2,243,867	2,695,878
	6,227,496	5,499,261

13. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Instituciones financieras del país (a)	-	48,507
Instituciones financieras del exterior (b)	102,316	190,985
Gastos por pagar a adeudos	-	1,801
	102,316	241,293

- (a) Al 31 de diciembre de 2023, no mantenemos saldo por el crédito con Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE); (al 31 de diciembre de 2022, el saldo comprende a tres contratos de canalización firmados en noviembre de 2016, con vencimiento el 22 de julio 2027 y que generan intereses a una tasa anual efectiva promedio de 10.11%).
- (b) Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene con su entidad relacionada Citibank NA, una extensión de crédito en la cuenta corriente por miles de US\$ 27,586 a un día con tasa anual de 5.50%, utilizados para asegurar las operaciones de clientes a nivel global. (al 31 de diciembre de 2022 por miles de US\$ 45,371 con tasa anual de 4.50%)

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las deudas a bancos y corresponsales tenían el siguiente cronograma de vencimiento:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Hasta 3 meses	102,316	190,985
Mayores a 1 año	-	50,308
	102,316	241,293

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

14. Provisiones y Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Operaciones por liquidar (a)		747,650	295,534
Remuneraciones y otras cuentas por pagar al personal		40,356	36,228
Provisiones para créditos contingentes y riesgo país	7	16,046	12,971
Ingresos diferidos (b)		11,593	15,131
Tributos		4,618	16,378
Provisiones por pagar por compras y servicios (c)		61,779	22,974
Proveedores de servicios varios		1,375	1,187
Provisiones por controversias (d)		290	1,143
Otras cuentas por pagar por impuestos		812	783
		884,519	402,329

- (a) Las operaciones por liquidar y en trámite están referidas principalmente a transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del estado de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Banco, y lo conforman operaciones bancarias pendientes de liquidar de Tesorería.

Al 31 de diciembre de 2023, corresponde principalmente a operaciones por liquidar spot intercompanías por miles de S/ 707,455, operaciones por liquidar inversiones por miles de S/ 322,961, operaciones por liquidar interbancarias por miles de S/ 17,245, recaudaciones de Sunat y Arancelarias por miles de soles S/ 29,057; las cuales son compensadas parcialmente por operaciones por liquidar varias por miles de S/ 330,453; (al 31 de Diciembre de 2022, corresponde principalmente a operaciones por liquidar spot intercompanías por miles de S/ 217,413, operaciones por liquidar inversiones por miles de S/ 62,203, operaciones por liquidar interbancarias por miles de S/ 2,563 y recaudaciones de Sunat y Arancelarias por miles de soles S/ 13,355).

- (b) El rubro ingresos diferidos incluye principalmente el diferimiento de la comisión por cartas fianzas.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023, el rubro Cuentas por pagar por compras y servicios incluye principalmente miles de S/ 44,421 de cuentas por pagar inversiones, por miles de S/9,258 de cuentas por pagar por ventas en corto y por miles de S/ 5,534 de valorización spot (al 31 de diciembre de 2022 incluye por miles de S/ 17,597 de cuentas por pagar por ventas en corto y por miles de S/ 2,903 de valorización spot).
- (d) Al 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene pendiente diversos procesos de reclamación y apelación relacionados con las actividades que desarrolla y que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales a los ya registrados por el Banco, por lo que la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión adicional a las registradas contablemente.

15. Patrimonio**A. Capital**

El capital autorizado, suscrito y pagado por el Banco al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 está representado 443,174,687 acciones, de un valor nominal de S/ 1 cada una.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

La participación accionaria en el capital del Banco al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es como sigue:

Porcentaje de participación en el capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
Hasta 1	1	1
De 1 al 100	1	99.99
	2	100.00

De conformidad con la Ley General, se requiere que al 31 de diciembre de 2023 el capital alcance la suma mínima de miles de S/ 33,949 (miles de S/ 34,026 al 31 de diciembre de 2022), el cual es de valor constante y debe ser actualizado anualmente al cierre de cada ejercicio en función al índice de precios al por mayor (IPM), publicado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

B. Capital adicional

En marzo de 2008, el Banco registró como capital adicional el valor de mercado de las acciones de VISA Internacional Inc., como resultado de una reorganización societaria de dicha entidad, las mismas que recibió gratuitamente de Citibank N.A., entidad domiciliada en Estados Unidos de Norteamérica.

C. Reservas

Corresponde a la reserva legal y la reserva facultativo.

Al 31 de diciembre de 2023, corresponde a la reserva legal y la reserva facultativa por miles de S/ 161,338 y miles de S/ 107,876, respectivamente (miles de S/ 161,338 y miles de S/ 107,876, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022).

De acuerdo con la Ley de Bancos se requiere que el Banco cuente con una reserva no menor al equivalente del 35% de su capital. La reserva debe constituirse trasladando anualmente no menos del 10% de las utilidades después de impuestos y es sustitutoria de aquella a que se refiere la Ley de Bancos. Por otra parte, de acuerdo con la Ley de Bancos el monto de la reserva legal puede ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con ese fin.

A partir de enero 2023, las reservas facultativas computables en el patrimonio efectivo de nivel 1 podrán ser reducidas siempre que generen incumplimientos de límite global y/o de los requerimientos de colchones de capital y/o requerimientos de patrimonio efectivo por riesgos adicionales. A partir de enero 2023, las reservas facultativas de nivel 1 y nivel 2 se agregan en una sola partida computable en el capital ordinario de nivel 1.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco alcanzó una reserva legal equivalente al 36.40% de su capital social; y de acuerdo con el artículo 67° de Ley de Bancos, el Banco ya no está obligado a constituir reservas legales adicionales.

En Junta Universal de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2022 se acordó retener los resultados acumulados del ejercicio 2021, que ascendieron a miles de S/ 110,475 y aplicarlos a la constitución de reservas facultativas de nivel 2.

En Junta Universal de Accionistas de fecha 2 de noviembre de 2022 se acordó distribuir miles de S/ 110,475, que correspondían a las utilidades acumuladas del ejercicio 2021, constituido anteriormente como Reservas Facultativas de nivel 2.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

D. Resultados acumulados

De acuerdo con la legislación vigente, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades a partir del 1 de enero de 2017 retendrán el 5% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros (nota 20).

En Junta Universal de Accionistas de fecha 4 de septiembre de 2023 se acordó distribuir los Resultados Acumulados del ejercicio 2022, que ascendieron a miles de S/252,113.

En Junta Universal de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2022 se acordó retener los Resultados Acumulados del ejercicio 2021, que ascendieron a miles de S/110,475, y aplicarlos a la constitución de Reservas Facultativas de nivel 2.

E. Patrimonio efectivo

Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes, asciende a miles de S/ 1,214,041 (miles de S/ 748,951 al 31 de diciembre de 2022). Esta cifra se utiliza para calcular límites legales dispuestos en la Ley General, aplicables a las operaciones del Banco en Perú; y, fue determinado de la siguiente manera:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Patrimonio efectivo nivel 1		
Capital pagado	443,175	443,175
Más		
Capital adicional	17,130	17,130
Reserva legal	161,336	161,336
Reserva facultativa	107,877	107,877
Reserva legal especiales	3	3
Ganancias no realizadas por inversiones disponibles para la venta	48,662	-
Utilidades acumuladas *	2	-
Utilidad del ejercicio *	423,135	-
Menos		
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta *	4,948	-
Activos intangibles *	1,816	-
	1,194,556	729,521
Patrimonio efectivo nivel 2		
Provisión colocación genérica comercial	13,590	13,726
Provisión para créditos contingentes genéricas	5,895	5,703
	19,485	19,429
Patrimonio efectivo	1,214,041	748,950

(*) A partir del 1 de enero de 2023 está vigente el nuevo cálculo del patrimonio efectivo en aplicación de Basilea III; por ello al 31 de diciembre de 2022 no se reportan valores.

Al 31 de diciembre de 2023, los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, mercado y operacional, determinados por el Banco según la legislación aplicable a entidades financieras asciende a miles de S/ 4,421,015 (miles de S/ 3,702,709 al 31 de diciembre de 2022).

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

Según la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo debe ser igual o mayor al 10% de los activos y contingentes ponderados por riesgos totales que corresponden a la suma de: i) el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, ii) el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10, y iii) los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito multiplicado por 9.

Este ratio se implementó hasta el mes de julio 2011, de acuerdo a porcentajes y fechas establecidas en el Decreto Legislativo N° 1028. Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio efectivo del Banco representa el 27.46% de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (20.23% al 31 de diciembre de 2022).

Mediante Resoluciones SBS N° 3953 2022 y SBS N° 3954 2022, ambas de fecha 22 de diciembre de 2022, se deja sin efecto la Resolución SBS N° 8425 2011 de fecha 20 de julio de 2011. La Resolución SBS N° 3953 2022 aprueba el nuevo Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgos Adicionales, en vigencia a partir de enero 2023. La SBS aprobó que el nuevo requerimiento de patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes los componentes: i) riesgo por concentración y ii) riesgo por tasa de interés en el libro bancario. La Resolución SBS N° 3954 2022 aprueba el nuevo Reglamento para el Requerimiento de Colchones de Conservación, por Ciclo Económico y por Riesgo de Concentración de Mercado, en vigencia a partir de enero 2023. La SBS aprobó que el total requerimiento de colchones de conservación, por ciclo económico y por riesgo por concentración de mercado corresponde a la suma de los siguientes componentes: i) Requerimiento de colchón de conservación; ii) Requerimiento de colchón por ciclo económico; y, iii) Requerimiento de colchón por riesgo por concentración de mercado.

Requerimiento de patrimonio efectivo mínimo al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Por riesgo de crédito, mercado y operacional	411,617	330,088
Patrimonio efectivo adicional	65,985	39,266
Otros colchones	27,631	8,645
Total requerimiento mínimo	505,233	377,999
Total patrimonio efectivo calculado	1,214,041	748,950
Superávit global de patrimonio efectivo	708,808	370,951

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

16. Transacciones con Empresas Vinculadas

El Banco efectúa transacciones con empresas vinculadas locales y del exterior en el curso normal de sus negocios. Como resultado de las operaciones antes mencionadas, los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, así como el estado de resultados por los ejercicios terminados en esas fechas, incluyen pasivos e ingresos y gastos, tal como se detallan a continuación:

<i>En miles de soles</i>	Activo		Pasivos		Ingresos		Gastos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Citicorp Servium S.A.	-	-	43,233	41,110	-	-	-	-
Citibank N.A.	25,131	3,453	153,367	113,909	96,989	37,495	64,891	29,165
Citibank Global Markets	-	-	18	15	3,588	7,182	1,321	528
Citibank London	40,823	47,294	74,017	59,239	82,772	22,663	11,238	54,518
Otros	1,428	1,688	7,338	7,091	8,276	2,932	13,968	10,201
	67,382	52,435	277,973	221,364	191,625	70,272	91,418	94,412

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no se mantenían operaciones de créditos con directores y funcionarios del Banco.

Los saldos con otras instituciones relacionadas comprenden principalmente cuentas corrientes activas y pasivas en moneda extranjera.

La remuneración del personal clave y directores del Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, ascendió a:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Remuneraciones al personal clave	13,105	11,220
Dietas al Directorio	148	17
	34,800	11,237

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

17. Ingresos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Cartera de créditos		171,301	106,885
Inversiones disponibles para la venta		158,157	89,276
Fondos disponibles	5	117,872	66,680
Inversiones a valor razonable		16,066	6,173
Fondos interbancarios		11,967	11,276
		475,363	280,290

18. Gastos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Adeudos y obligaciones financieras	20,540	16,255
Obligaciones con el público	16,353	3,292
Fondos interbancarios	2,601	419
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros	1	12
Cuentas por Pagar	1,569	-
	41,064	19,978

19. Ingresos por Servicios Financieros

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Comisiones de referenciamiento (a)	90,511	78,538
Custodia de valores	27,708	28,291
Mantenimiento de cuentas corrientes	19,263	15,163
Ingresos por créditos indirectos	13,477	11,527
Transferencias	6,782	6,333
Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza	7,223	6,896
Comisiones	3,125	2,405
Otros ingresos financieros	-	17
Cobranza	23	2
	168,112	149,172

- (a) Durante el año del 2017, el Banco implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution"), con la finalidad de generar una mayor simplificación y estandarización de las políticas de precios para los negocios entre las distintas entidades legales del Grupo. Producto de ello, el Banco a través de sus funcionarios ha prestado servicios a diversas entidades financieras de Citicorp.

20. Situación Tributaria

Tasas impositivas

- A. El Banco está sujeto al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la tasa del Impuesto a la renta Corporativo es de 29.5 % sobre la renta neta imponible determinada por el Banco.

La tasa de impuesto a la que está sujeto el Banco por distribución de dividendos es de un 5%.

Determinación del impuesto a la renta

- B. El Banco, al calcular su materia imponible por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, ha determinado un impuesto a la renta corriente de miles de S/ 112,594 y miles de S/ 80,112, respectivamente.

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Corriente		112,595	80,112
Diferido	22	(874)	(226)
		111,719	79,886

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2023		2022	
Utilidad neta de operaciones antes de impuesto a la renta	534,854	100.00 %	331,999	100.00%
Impuesto a la renta calculado según tasa	157,782	29.50 %	97,940	29.50%
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones				
Diferencias permanentes	(46,063)	(8.61)%	(18,054)	(5.44)%
Impuesto a la renta corriente y diferido de operaciones continuadas registrado según tasa efectiva	111,719	20.89 %	79,886	24.06%

Impuesto temporal a los activos netos

- C. El Banco está afecto al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para los años 2023 y 2022 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución. El Banco ha calculado el Impuesto temporal a los activos netos para el año 2023 de miles de S/27,413,046 (miles de S/ 29,271,537 en el año 2022).

Precios de transferencia

- D. Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores consideran que, como consecuencia de la aplicación de las normas de precios de transferencia, no surgirán contingencias significativas al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Revisión fiscal de la autoridad tributaria

- E. La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por el Banco en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2019 al 2023 del Banco están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para el Banco, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Régimen Tributario del Impuesto General a las Ventas

- F. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, de acuerdo con el régimen tributario peruano la tasa del Impuesto General a las Ventas (IGV) es del 18%.

Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 1 de enero de 2019

- G. **Concepto normativo de devengo**

El Decreto Legislativo N° 1425 introdujo la definición de devengo jurídico para efectos del Impuesto a la Renta estableciendo que los ingresos en el caso de: a) transferencia de bienes se produce cuando: i) opera el cambio de control (de acuerdo a la NIIF 15); o ii) se produce la transferencia del riesgo hacia el adquirente (Teoría del Riesgo establecida en el Código Civil), lo que ocurra primero; y b) para el caso de prestación de servicios se ha establecido el grado de realización de la prestación.

El concepto jurídico de devengo resulta aplicable a los arrendatarios para efectos de establecer el tratamiento tributario del gasto asociado a los contratos de arrendamiento regulados por la NIIF 16 (i.e. arrendamiento operativo para propósitos fiscales).

No resultará aplicable para aquellas entidades que devenguen sus ingresos o gastos para el Impuesto a la Renta según disposiciones de naturaleza tributaria que fijen un régimen especial (sectorial) de devengo.

- H. **Deducción de gastos o costos incurridos en operaciones con sujetos no domiciliados**

El Decreto Legislativo N° 1369 exige que los costos y/o gastos (incluidos los intereses outbound) incurridos con contrapartes no domiciliadas deben haber sido pagados de manera efectiva para poder ser deducidos en el ejercicio en el que se incurrieron. En caso, contrario, su impacto en la determinación de la renta neta se diferirá al ejercicio en el que efectivamente sea pagado oportunidad en la que se aplicará la retención correspondiente.

Dicha norma eliminó la obligación de pagar el monto equivalente a la retención sobre el monto contabilizado como costo y/o gasto.

I. Crédito Indirecto

Bajo ciertos requisitos, a partir del 1 de enero de 2019 las entidades domiciliadas que obtengan dividendos (inbound) de fuente extranjera podrán deducir como crédito directo el Impuesto a la Renta que hubiera gravado los dividendos en el exterior y el Impuesto a la Renta Corporativo (crédito indirecto) pagado por la sociedad no domiciliada de primer y segundo nivel (siempre que estén en la misma jurisdicción) que hubiesen distribuido los dividendos desde el exterior.

J. Medidas para la aplicación de la Cláusula Anti-elusión General contenida en la Norma XVI del Código Tributario

A través del Decreto Legislativo N° 1422 se ha establecido el procedimiento para la aplicación de la referida Cláusula Anti-elusión General (CAG), señalándose fundamentalmente que: (i) es aplicable sólo en procedimientos de fiscalización definitiva en que se revisen actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012; (ii) para su aplicación debe haber previa opinión favorable de un comité revisor integrado por funcionarios de la propia SUNAT, no siendo recurrible dicha opinión; (iv) los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se aplique la CAG no están sujetos al plazo de un (1) año para requerir información a los fiscalizados.

Con fecha 6 de mayo de 2019 se publicó en el Diario Oficial El Peruano el Decreto Supremo N° 145-2019-EF, mediante el cual se aprueban los parámetros de fondo y forma para la aplicación de la norma anti-elusiva general contenida en la Norma XVI del Código Tributario ("CT"); con lo cual se entiende cumplido el requisito para levantar la suspensión establecida por la Ley 30230 para la aplicación de dicha norma. Asimismo, se ha adecuado el Reglamento Procedimiento de Fiscalización de la SUNAT para tal fin.

Mediante Resolución de Superintendencia N° 000184-2021/SUNAT publicada el 13 de diciembre de 2021 se designó a los miembros del Comité Revisor de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT a que se refiere el artículo 62-C del Texto Único Ordenado del Código Tributario, el cual señala que al aplicar la Norma Antielusiva en un procedimiento de fiscalización, se debe remitir un informe en conjunto con el expediente de fiscalización al Comité Revisor.

K. Responsabilidad solidaria de los representantes legales y Directores de las Sociedades

A partir del 14 de setiembre de 2018, ha quedado establecido, mediante el Decreto Legislativo N° 1422 que, cuando un sujeto fiscalizado sea sujeto de la Cláusula Anti-elusiva General (CAG), se considera automáticamente que existe dolo, negligencia grave o abuso de facultades respecto de sus representantes legales, salvo prueba en contrario. La referida responsabilidad solidaria se atribuirá a dichos representantes siempre que hayan colaborado con el diseño o aprobación o ejecución de actos, situaciones o relaciones económicas con propósito elusivo.

La norma precitada involucra también a los miembros del Directorio de sociedades, al señalarse que a dichos sujetos les corresponde definir la estrategia tributaria de las sociedades en las cuales son directores, debiendo éstos decidir la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo indelegable – según la norma en comentario – esta atribución de los directores.

Se otorgó a los miembros del Directorio de sociedades domiciliadas, un plazo que vende el 29 de marzo de 2019 para ratificar o modificar los actos, situaciones o relaciones económicas realizados en el marco de la planificación fiscal, e implementados al 14 de setiembre de 2018 que sigan teniendo efecto tributario hasta la actualidad.

No obstante el referido plazo máximo señalado para el cumplimiento de dicha obligación formal, y considerando la referida responsabilidad solidaria atribuible tanto a representantes legales como a directores, así como la falta de definición del término planificación fiscal será crítico revisar todo acto, situación o relación económica que haya (i) incrementado atributos fiscales; y/o, (ii) generado un menor pago de tributos por los ejercicios antes mencionados, a fin de evitar la atribución de responsabilidad solidaria tributaria, tanto a nivel administrativo como incluso penal, dependiendo del criterio del agente fiscalizador, en caso de aplicarse la CAG a la sociedad que sea materia de una intervención fiscal por parte de la SUNAT.

L. Información relacionada con beneficiarios finales

En el marco de las normas para fortalecer la lucha contra la evasión y elusión fiscal así como contra el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, a partir del 3 de agosto de 2018 se encuentran vigentes las disposiciones introducidas a través del Decreto Legislativo N° 1372 que obligan a brindar a las autoridades competentes, a través de una declaración jurada de beneficiarios finales, información relacionada con dichos sujetos, esto es, a revelar mediante dicha declaración quiénes son las personas naturales que efectivamente tienen la propiedad o control en personas jurídicas o entes jurídicos. Así, será obligatorio informar aspectos como (i) identificación del beneficiario final; (ii) la cadena de titularidad con la respectiva documentación de sustento; (iii) identificación de los terceros que cuentan con dicha información, de ser el caso. Se señala además que la información relacionada a la identificación de los beneficiarios finales de las personas jurídicas y entes jurídicos que se proporcione a las autoridades competentes en el marco de estas normas no constituye violación al secreto profesional ni tampoco está sujeta a las restricciones sobre revelación de información derivadas de la confidencialidad impuesta por vía contractual o por cualquier disposición legal o reglamentaria.

Asimismo, mediante Resolución de Superintendencia No. 041-2022/SUNAT, vigente desde el 25 de marzo de 2022, se establecieron los nuevos sujetos obligados a presentar la Declaración Jurada de Beneficiario Final en los ejercicios 2022 y 2023 (siempre que no hayan declarado en diciembre de 2019).

Los entes jurídicos se encontraron obligados a presentar la Declaración Jurada de Beneficiario Final conforme al cronograma de vencimiento de obligaciones mensuales del periodo de diciembre de 2022; no obstante, mediante la Resolución de Superintendencia No. 000278-2022/SUNAT se aplazó dicho vencimiento al periodo diciembre de 2023.

Debe tenerse en consideración que, de no presentarse la declaración jurada informativa que contiene la información relacionada al beneficiario final, incurrirán en responsabilidad solidaria los representantes legales de la entidad que omitió cumplir con la presentación de dicha declaración.

M. Enajenación indirecta de acciones

A partir del 1 de enero de 2019 se incorpora una técnica anti-elusiva para evitar el fraccionamiento de operaciones, a través de las cuales, indirectamente se enajenen acciones de empresas domiciliadas en Perú.

Se indica que para establecer si en un período de 12 meses se ha cumplido con la transferencia del 10% o más del capital de la sociedad peruana, se consideran las transferencias realizadas por el sujeto analizado, así como las realizadas a sus partes vinculadas, sea que se ejecuten mediante una o varias operaciones, simultáneas o sucesivas. Dicha vinculación se establecerá conforme a lo establecido en el inciso b) del artículo 32-A de la Ley del Impuesto a la Renta.

Asimismo, queda establecido además que, independientemente del cumplimiento de las condiciones reguladas en la Ley del Impuesto a la Renta, siempre se configurará una enajenación indirecta gravada cuando, en un período cualquiera de 12 meses, el importe total de las acciones de la persona jurídica peruana que se enajenan sea igual o mayor a cuarenta mil (40,000) UIT.

Se agrega además desde la fecha de vigencia inicialmente señalada que, cuando el enajenante sea una persona jurídica no domiciliada que cuenta con una sucursal o cualquier establecimiento permanente en Perú con patrimonio asignado, se considera a este último corresponsable solidario, debiendo este último sujeto proporcionar, entre otra información, a la correspondiente a las acciones o participaciones de la persona jurídica no domiciliada que se enajenan.

N. Depreciación de Activos

Mediante el Decreto Legislativo N° 1488 Régimen Especial de Depreciación y normas modificatorias, se incrementa los porcentajes de depreciación de los activos adquiridos durante los años 2020, 2021 y 2022 con el fin de promover la inversión privada y otorgar mayor liquidez dada la actual coyuntura económica por efectos del COVID-19.

Asimismo, mediante Ley No. 31652, se aprobó un nuevo Régimen Especial de Depreciación, mediante el cual se incrementa los porcentajes de depreciación para los contribuyentes que adquieran edificaciones y construcciones durante los años 2023 y 2024 (no aplica para bienes construidos total o parcialmente antes del 01 de enero de 2023).

O. Subcapitalización

A partir del 1 de enero de 2021 los gastos financieros serán deducibles hasta el límite del 30% del EBITDA tributario (Renta Neta – Compensación de Pérdidas + Intereses Netos + Depreciación + Amortización) del ejercicio anterior. Existen algunas excepciones a la aplicación de esta limitación para el caso de bancos, contribuyentes con ingresos no superiores a 2,500 UITs, infraestructura, servicios públicos, entre otros.

Mediante Decreto Supremo N° 402-2021 publicado el 30 de diciembre, vigente a partir del 31 de diciembre 2021, se modificó el Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta que regula el cálculo del EBITDA tributario a efectos del límite de interés de deudas.

El gasto financiero generado por endeudamientos tanto entre partes independientes como relacionadas está sujeto al límite de subcapitalización de (3:1 Debt-Equity Ratio) calculado al cierre del ejercicio anterior.

P. Sujetos sin capacidad operativa (SSCO)

Mediante Decreto Legislativo No. 1532, publicado el 19 de marzo de 2022 y vigente a partir del 01 de enero de 2023, se reguló el procedimiento de atribución de la condición de Sujeto sin Capacidad Operativa-SSCO, en el marco de la lucha contra la evasión tributaria.

En ese sentido, se definió como SSCO, a aquel sujeto, que, si bien figura como emisor de los comprobantes de pago o de los documentos complementarios, no tiene los recursos económicos, financieros, materiales, humanos y/u otros, o estos no resultan idóneos, para realizar las operaciones por las que se emiten dichos documentos.

Mediante, Decreto Supremo No. 319-2023-EF se aprobó el Reglamento del procedimiento de atribución de la condición de SSCO.

Q. Otros cambios relevantes

En el marco de la delegación de facultades para legislar en materia tributaria, fiscal, financiera y de reactivación económica, dada al Poder Ejecutivo (Ley N° 31380), el 30 de diciembre de 2021 se publicaron las primeras normas tributarias, entre las que destacan los beneficios tributarios aprobados para el sector Acuicultura y Forestal, la uniformización del costo por el acceso a la estabilidad tributaria y la prórroga de las exoneraciones del IGV, entre las principales tenemos:

Extienden la vigencia de algunas exoneraciones y beneficios tributarios, específicamente los siguientes:

- Hasta el 31 de diciembre de 2025, se extienden las exoneraciones contenidas en los Apéndices I y II de la Ley del IGV. En consecuencia, no estarán gravadas con IGV, entre otros, la venta de alimentos de primera necesidad y servicios básicos como el transporte público. Enlace a la norma en comentario: Ley No. 31651.
- Hasta el 31 de diciembre de 2024, la emisión de dinero electrónico no estará gravada con IGV. Enlace a la norma en comentario: Decreto Legislativo No. 1519.
- Hasta el 31 de diciembre de 2024, se permite la devolución de impuestos que gravan las adquisiciones con donaciones del exterior e importaciones de misiones diplomáticas. Enlace a la norma en comentario: Decreto Legislativo No. 1519.

Mediante el Decreto Supremo N° 1516 publicado el 30 de diciembre de 2021 y vigente a partir del 31 de diciembre de 2021 se ha dispuesto uniformizar el costo por el acceso a la estabilidad prevista en los Convenios de Estabilidad Jurídica al amparo de los Decretos Legislativos N° 662 y N° 757, por consiguiente dicho decreto ha modificado el artículo 1° de la Ley N° 27342 que regula dichos convenios, por tanto las empresas receptoras de inversión suscriban con el Estado, estabilizan el Impuesto a la Renta que corresponde aplicar de acuerdo con las normas vigentes al momento de la suscripción del convenio correspondiente, siendo aplicable la tasa vigente a que se refiere el primer párrafo del artículo 55° de la Ley del Impuesto a la Renta en ese momento más 2 (dos) puntos porcentuales.

Asimismo, mediante Decreto Legislativo No. 1529 y vigente a partir del 1 de abril del 2022, se modificó la Ley No. 28194 - Ley para la Lucha contra la Evasión y para la Formalización de la Economía, referido a los supuestos en los que se utilizarán medios de pagos, el monto a partir del cual es exigible utilizar los medios de pago y la obligación de comunicar a la Autoridad Tributaria sobre pagos efectuados a terceros distintos al acreedor.

21. Participación de los Trabajadores

De acuerdo con la legislación vigente, los trabajadores deben participar en las utilidades de las empresas en un equivalente al 5% de la renta neta imponible anual, para el caso de instituciones financieras. Durante el 2023, el Banco ha determinado una provisión por participación de los trabajadores por miles de S/ 19,002 (miles de S/ 14,861 durante el 2022) y se incluye en el rubro gastos de personal en el estado de resultados.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

22. Impuesto a la Renta Diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido por los años 2023 y 2022 comprenden:

<i>En miles de soles</i>	Saldos al 01.01.2023	Adiciones (deducciones) resultados	Saldos al 31.12.2023
Activo			
Provisión para vacaciones	1,488	(74)	1,414
Provisiones y reservas	8,529	1022	9,552
Pasivo			
Nivelación de activos y pasivos en moneda extranjera	(1,122)	(74)	(1,196)
	8,895	874	9,770

<i>En miles de soles</i>	Saldos al 01.01.2022	Adiciones (deducciones) resultados	Saldos al 31.12.2022
Activo			
Provisión para vacaciones	1,500	(12)	1,488
Provisiones y reservas	9,007	(478)	8,529
Pasivo			
Nivelación de activos y pasivos en moneda extranjera	(1,838)	716	(1,122)
	8,669	226	8,895

23. Contingencias

El Banco tiene pendiente diversos procesos de reclamación y apelación relacionados con las actividades que desarrolla y que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales a los ya registrados por el Banco, por lo que la Gerencia no ha considerado necesaria el registro de una provisión.

El Banco ha recibido la Resolución de Determinación, N° 012-003-0124171, emitida por el impuesto a la Renta del ejercicio gravable 2017, mediante la cual se formuló el siguiente reparo: Reparó del costo y/o gasto por servicios recibidos de sus partes vinculadas, se realizó un pago bajo protesta (ver nota 8), mientras que paralelamente se sigue discutiendo el ajuste realizado por la SUNAT.

24. Riesgos y Compromisos Contingentes

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Nota	2023	2022
Créditos indirectos o contingentes	7		
Avales y cartas fianza		1,243,763	1,198,393
Cartas de crédito emitidas		113,132	30,811
Aceptaciones bancarias en circulación		9,109	31,985
		1,366,004	1,261,189
Instrumentos financieros derivados	9	14,253,544	12,264,809
Líneas de créditos no utilizadas		407,271	254,494
		16,026,819	13,780,492

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

En el curso normal de sus negocios, el Banco realiza operaciones con riesgo fuera del estado de situación financiera (contingentes). Estas operaciones exponen al Banco a riesgos de crédito adicionales a aquellos resultantes de las transacciones que se presentan en el estado de situación financiera. El riesgo crediticio en las operaciones de crédito indirecto incluidas en las cuentas contingentes del estado de situación financiera está relacionado con la probabilidad que la contraparte en un contrato no honre los términos establecidos. Los correspondientes contratos consideran los montos que el Banco asumiría por pérdidas crediticias en las operaciones contingentes.

El Banco utiliza políticas similares para la evaluación y otorgamiento de créditos, tanto para los créditos directos como para los créditos contingentes.

Puesto que se espera que una porción de estos créditos contingentes expire sin haber sido utilizados, los montos totales de créditos contingentes no representan necesariamente desembolsos futuros de efectivo para el Banco. Asimismo, las garantías recibidas por operaciones de crédito están registradas al valor acordado de las garantías a la fecha del contrato del préstamo; el saldo presentado no necesariamente corresponde al valor de mercado de las garantías mantenidas por el Banco.

Los créditos documentarios, como cartas de crédito emitidas, avales y cartas fianzas son compromisos contingentes otorgados por el Banco para garantizar el cumplimiento de un cliente frente a un tercero.

Cuando, a criterio de la Gerencia, existe un grado razonable de probabilidad de que una operación contingente pudiera originar una pérdida para el Banco, dicha operación es incluida en la determinación de la provisión para créditos, de manera similar como si se tratase de un crédito directo.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las líneas de crédito corresponden principalmente créditos otorgados no desembolsados y a las líneas de las tarjetas de crédito corporativas.

El Banco registra en cuentas contingentes, el equivalente en soles del valor nominal actual de sus compromisos futuros para comprar o vender moneda extranjera. Los compromisos de comprar y vender moneda extranjera son aceptados para servir las necesidades del cliente.

25. Utilidad por Acción

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción básica y diluida:

	Acciones en circulación		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	443,175	365	443,175
Saldo al 31 de diciembre de 2022	443,175	365	443,175

La utilidad por acción se presenta a continuación:

	En miles de soles utilidad (numerador)	Acciones (denominador)	En soles utilidad por acción
2023	423,135	443,175	0.955
2022	252,113	443,175	0.569

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

26. Clasificación de Instrumentos Financieros

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros de los rubros del estado de situación financiera, clasificados por categoría de acuerdo como lo define la NIIF 9:

<i>En miles de soles</i>	2023				2022			
	A valor razonable con cambio en resultados			A valor razonable con cambios en otro resultado integral	A valor razonable con cambio en resultados			A valor razonable con cambios en otro resultado integral
	Para negociación	Designado al momento inicial	A costo amortizado		Para negociación	Designado al momento inicial	A costo amortizado	
Activo								
Disponible	-	-	2,727,217	-	-	-	2,644,760	-
Instrumentos de deuda	603,110	-	-	-	116,552	-	-	-
Instrumentos de capital	-	-	-	202	-	-	-	161
Instrumentos de deuda	-	-	-	2,393,173	-	-	-	1,891,430
Cartera de créditos	-	-	1,990,247	-	-	-	1,945,700	-
Cuentas por cobrar	-	-	17,308	-	-	-	60,014	-
Derivados para negociación	95,837	-	-	-	119,466	-	-	-
Otros activos	-	-	683,656	-	-	-	297,744	-
Total activo	698,947	-	5,418,428	2,393,375	236,018	-	4,948,218	1,891,591

<i>En miles de soles</i>	2023			2022		
	A valor razonable con cambio en resultados			A valor razonable con cambio en resultados		
	Para negociación	Designado al momento inicial	Al costo Amortizado	Para negociación	Designado al momento inicial	Al costo amortizado
Pasivo						
Obligaciones con el público	-	-	4,933,343	-	-	4,255,502
Fondos Interbancarios	-	-	74,213	-	-	-
Depósitos de empresa del sistema financiero	-	-	1,294,153	-	-	1,243,759
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	102,316	-	-	241,293
Derivados para negociación	140,086	-	-	110,061	-	-
Cuentas por pagar	-	-	108,939	-	-	77,549
Otros pasivos	-	-	747,650	-	-	295,534
Total pasivo	140,086	-	7,260,614	110,061	-	6,113,637

27. Administración de Riesgos Financieros

La Gerencia del Banco, sobre la base de su experiencia y habilidad controla los riesgos de mercado, liquidez, tasa de interés, moneda y crediticio, de acuerdo con lo siguiente:

A. Estructura y organización de la función o funciones de la gestión del manejo de riesgos

- El Directorio es el encargado de evaluar, aprobar y dirigir la estrategia del Banco, estableciendo los objetivos y metas, así como planes de acción principales, la política de seguimiento, control y manejo de riesgos, los presupuestos anuales y los planes de negocios, controlando la implementación de los mismos, y supervisando los gastos, inversiones, adquisiciones y enajenaciones.
- El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) provee la supervisión de los riesgos de mercado y riesgos de liquidez del Banco por parte de la Alta Gerencia y Dirección. Este comité es de frecuencia mensual y tiene entre sus principales funciones definir la estrategia para el manejo de los activos y pasivos, establecer y revisar los límites internos y regulatorios de riesgos de mercado, establecer y revisar los límites internos y regulatorios de riesgo de liquidez del balance a nivel de la Alta Gerencia y Dirección; y, revisar y fijar políticas de cobertura con miras a la remisión de utilidades y protección del patrimonio.
- El Comité de Auditoría, tiene como finalidad, entre otros, vigilar y mantener informado al Directorio sobre el cumplimiento de las políticas y procedimientos internos y la detección de problemas de control y administración interna, así como de las medidas correctivas implementadas en función de las evaluaciones realizadas por la unidad de auditoría interna, los auditores externos y reguladores.
- El Comité especializado de Riesgo de Crédito, provee supervisión al riesgo de crédito, y tiene entre sus funciones principales proponer al Directorio los objetivos, lineamientos, políticas y procedimientos para la gestión de riesgo de crédito, el grado de exposición al riesgo y de tolerancia al riesgo de crédito que la empresa está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio, manuales para la administración del riesgo de crédito, entre otros. Asimismo, el comité analiza los informes emitidos por la unidad de Riesgos de Crédito y los eleva según corresponda, incluyendo información sobre acciones correctivas y mejoras implementadas.
- El Comité Integral de Riesgos, se organiza como un comité de Directorio, que abarca las decisiones que atañen a los riesgos significativos a los que está expuesto el banco. Tiene entre sus funciones principales, aprobar la organización para la gestión integral de riesgos, proponer los límites de riesgo que la empresa está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio, aprobar la toma de exposiciones que involucren un cambio en el perfil de riesgo de la empresa, así como evaluar la suficiencia de capital y liquidez de la empresa, proponer las mejoras en la gestión integral de Riesgos, aprobar informes de riesgos de nuevos productos, entre otros.
- El Comité de Compensaciones tiene como funciones proponer al directorio el sistema de remuneraciones y sus modificaciones, de conformidad con la normativa vigente; analizar las propuestas de modificación del sistema de remuneraciones y designar al personal encargado de verificar el cumplimiento de la aplicación de este sistema; evaluar los potenciales conflictos de intereses del sistema de remuneraciones y proponer medidas de solución; y definir las metas y los indicadores considerados en el sistema de remuneraciones.

B. Las políticas de cobertura y de mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, el Banco usa derivados y otros instrumentos para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

C. Las políticas y procedimientos para evitar las concentraciones de riesgos excesivas

Las concentraciones surgen cuando un número de contrapartes se dedican a actividades comerciales similares, o a actividades en la misma región geográfica, o tienen similares condiciones económicas, políticas u otras. Las concentraciones indican la relativa sensibilidad del rendimiento del Banco con los desarrollos que afectan una industria en particular o una ubicación geográfica.

Con el fin de evitar las excesivas concentraciones de riesgo, las políticas y procedimientos del Banco incluyen pautas específicas para centrarse en el mantenimiento de una cartera diversificada. Las concentraciones de riesgos crediticios identificadas son controladas y manejadas consecuentemente.

D. Sistema de medición y reporte de riesgos

Los modelos hacen uso de las probabilidades derivadas de la experiencia histórica, ajustada para reflejar el ambiente económico. El Banco también determina los peores escenarios posibles en caso se produzcan eventos extremos que usualmente no ocurren, pero que, de hecho, pueden ocurrir.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a los límites establecidos por el Banco. Estos límites reflejan la estrategia comercial y el ambiente de mercado del Banco; así como el nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar. Asimismo, el Banco monitorea y mide la capacidad total de tolerancia de riesgos en relación con la exposición de riesgos total en todas las actividades y con todos los tipos de riesgo.

La información obtenida es revisada y procesada con el fin de analizar, controlar e identificar los riesgos de manera oportuna. Esta información es presentada y explicada al Directorio, al Comité de Administración de Riesgos y todos los miembros relevantes del Banco. El informe comprende el total de exposición crediticia, las proyecciones métricas de crédito, excepciones del límite de retención, el "Valor en Riesgo" (VaR por sus siglas en inglés), los ratios de liquidez y los cambios en el perfil de riesgos. La Gerencia evalúa la conveniencia del valor razonable de las inversiones y la suficiencia de la provisión para créditos de cobranza dudosa periódicamente.

Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es controlado principalmente a través de la evaluación y análisis de los clientes, para lo cual considera aspectos como: el entorno económico, la situación financiera, la historia de cumplimiento, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero y la calidad de la dirección. Asimismo, toma en cuenta el valor actualizado de las garantías, de acuerdo a su valor de realización y la calificación interna de clientes y la constitución de provisiones según normas establecidas por la SBS.

A fin de mitigar el riesgo crediticio también se considera el cumplimiento de la posición del Banco respecto de los límites legales fijados por la SBS y operativos internos y al igual que el análisis del portafolio, de acuerdo con aspectos tales como: niveles de concentración crediticia, sectores económicos de riesgo, cartera atrasada, productos y calificación, tratando de evitar concentraciones crediticias a fin de diversificar el riesgo crediticio y de liquidez.

- i. La exposición del riesgo específico al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, de acuerdo con las normas vigentes de la SBS para la cartera de créditos del Banco es de: 5% con problema potencial y 25% deficiente (nota 7).

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

- ii. La máxima exposición al riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, antes de considerar el efecto de las garantías recibidas, es el valor en libros de cada una de las clases de activos financieros mencionados a continuación:

Exposición Máxima de Riesgo de Crédito:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Activo		
Disponible	2,727,217	2,644,760
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	603,110	116,552
Inversiones disponibles para la venta	2,393,374	1,891,591
Cartera de créditos	1,990,247	1,945,700
Derivados de negociación	95,837	119,466
Cuentas por cobrar	17,308	60,014
Otros activos	683,656	297,744
	8,510,671	7,076,133

- iii. Las garantías son complementarias al proceso crediticio y constituyen la cobertura del riesgo, por lo que el control de las mismas debe mantenerse actualizado y coincidente con los registros contables y legales correspondientes.

Las garantías, en caso correspondan, deben estar aseguradas, y la copia de la póliza contratada vigente, así como la copia del reporte del Banco de seguros que sustente las condiciones de contratación, debe mantenerse en el archivo de la unidad que administra los seguros de las garantías.

- iv. Información sobre la calidad crediticia de los activos financieros que no estén vencidos ni deteriorados.

El proceso de clasificación de los deudores se realiza mediante la utilización de herramientas desarrolladas internamente que incorporan los elementos incluidos en el reglamento de evaluación y clasificación del deudor y otorga una clasificación preliminar en base a información actualizada aplicada a criterios cualitativos y cuantitativos del reglamento.

El Banco clasifica la totalidad de sus créditos en cinco categorías de riesgo de acuerdo Resolución SBS N° 11356-2008, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago de cada deudor. Las categorías que utiliza el Banco son: (i) normal - 0, (ii) problemas potenciales - 1, (iii) deficiente - 2, (iv) dudoso - 3 y (v) pérdida - 4.

El Banco determina las provisiones apropiadas para cada colocación significativa de manera individual. Los criterios que se consideran para determinar la medida de una provisión comprenden la sostenibilidad del plan comercial del deudor, su capacidad para mejorar el rendimiento una vez que surja una dificultad financiera, los flujos proyectados y el pago esperado en caso de quiebra, la disponibilidad de otro soporte financiero, el valor realizable de la garantía y la expectativa de los flujos de caja esperados.

La metodología y supuestos empleados para los flujos de efectivo futuros son revisados de manera regular por el Banco con el fin de reducir las diferencias entre los estimados de pérdidas y la experiencia de pérdida real.

Para los préstamos y obligaciones que no son individualmente significativos, las provisiones requeridas son evaluadas colectivamente.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Para los créditos indirectos se hace una evaluación y se constituyen provisiones de forma similar que para la cartera directa.

En el caso de créditos a deudores en países donde existe un mayor riesgo de dificultad en atenderle servicio de la deuda externa, se realiza una evaluación de la situación política y económica del país y se establece provisiones adicionales para el riesgo país, de ser necesario.

Cuando una colocación es incobrable, se castiga contra la provisión relacionada de créditos de cobranza dudosa. Dichos créditos son castigados después que se ha concluido con todos los procedimientos legales necesarios. El recupero posterior de los montos anteriormente castigados disminuye el importe de la provisión para créditos de cobranza dudosa en el estado de resultados.

Los créditos directos son clasificados en tres grupos importantes:

Préstamos no vencidos ni deteriorados

- Créditos no minoristas: comprenden aquellos préstamos directos que actualmente no tienen características de morosidad y clasificados como normales y con problemas potenciales.
- Créditos minoristas: comprenden aquellos préstamos directos que actualmente no tienen características de morosidad y con menos de 90 días de atraso en el pago de sus cuotas.

Préstamos vencidos, pero no deteriorados

- Créditos no minoristas: comprenden aquellos préstamos directos que actualmente tienen ciertas características de morosidad y clasificados como normales y con problemas potenciales.
- Créditos minoristas: comprenden aquellos préstamos directos que actualmente tienen ciertas características de morosidad y con menos de 90 días de atraso en el pago de sus cuotas.

Préstamos deteriorados

- Créditos no minoristas: comprenden aquellos préstamos con mora y clasificados como deficientes, dudosos o pérdida.
- Créditos minoristas: comprenden aquellos créditos con más de 90 días de atraso en el pago de sus cuotas.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

El siguiente es un cuadro resumen de la clasificación de los tipos de préstamos y la provisión constituida para cada uno de ellos:

<i>En miles de soles</i>	Cartera de créditos Directa			
	Créditos no minoristas	Créditos pequeñas y microempresas	Total	%
2023				
Créditos no vencidos ni deteriorados	1,965,560	574	1,966,134	100%
0:Normal	1,906,914	521	1,907,435	
1:CPP	53,950	46	53,996	
2:Deficiente	4,696	7	4,703	
3:Dudoso	-	-	-	-
4:Pérdida	-	-	-	-
Créditos vencidos no deteriorados				
0:Normal	-	-	-	-
1:CPP	-	-	-	-
2:Deficiente	-	-	-	-
3:Dudoso	-	-	-	-
4:Pérdida	-	-	-	-
Créditos deteriorados				
0:Normal	-	-	-	-
1:CPP	-	-	-	-
2:Deficiente	-	-	-	-
3:Dudoso	-	-	-	-
4:Pérdida	-	-	-	-
Cartera Bruta	1,965,560	574	1,966,134	100%
Menos: Provisiones	(17,350)	(10)	(17,360)	
	1,948,210	564	1,948,774	
2022				
Créditos no vencidos ni deteriorados	1,937,878	1,935	1,939,813	100%
0:Normal	1,901,703	390	1,902,093	-
1:CPP	35,332	38	35,370	-
2:Deficiente	843	1,507	2,350	-
3:Dudoso	-	-	-	-
4:Pérdida	-	-	-	-
Créditos vencidos no deteriorados	-	-	-	-
0:Normal	-	-	-	-
1:CPP	-	-	-	-
2:Deficiente	-	-	-	-
3:Dudoso	-	-	-	-
4:Pérdida	-	-	-	-
Créditos deteriorados	-	-	-	-
0:Normal	-	-	-	-
1:CPP	-	-	-	-
2:Deficiente	-	-	-	-
3:Dudoso	-	-	-	-
4:Pérdida	-	-	-	-
Cartera Bruta	1,937,878	1,935	1,939,813	100%
Menos: Provisiones	(15,264)	(331)	(15,595)	-
	1,922,614	1,604	1,924,218	

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Concentración de riesgo

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la distribución de los créditos directos se revela en la nota 7.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna y a precios razonables, dicho riesgo es administrado por la Gerencia de Tesorería y por el área de Riesgos de Mercado y Liquidez. Entre las obligaciones financieras se encuentran depósitos, adeudos obligaciones por contratos de instrumentos financieros derivados, liquidación de valores tomados en préstamo y compromisos de préstamo e inversión.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) supervisa el riesgo de liquidez a nivel de la Alta Gerencia y Dirección y se reúne mensualmente con el objetivo de revisar el perfil de liquidez del Banco.

Los principales lineamientos que sirven para administrar el riesgo de liquidez son:

- Establecer límites para el control de la liquidez.
- Realizar análisis de brechas: descalce por plazo de vencimiento.
- Diversificar las fuentes de financiamiento.
- Mantener un adecuado nivel de activos líquidos.
- Realizar pruebas de estrés.
- Contar con plan de contingencia de liquidez.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

El siguiente cuadro presenta los flujos de efectivo por pagar por el Banco de acuerdo con plazos contractuales pactados (incluyendo el pago de intereses futuros) en las fechas del estado de situación financiera:

<i>En miles de soles</i>	Hasta 1	Más de 1	Más de 3	Más de 1	Total
	Mes	hasta 3	hasta 12	año	
		meses	meses		
2023					
Exposición al riesgo de liquidez					
Riesgo de balance					
Pasivo					
Obligaciones con el público	1,957,004	738,176	55	2,243,863	4,939,098
Fondos interbancarios	74,213	-	-	-	74,213
Depósitos de empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	809,264	484,884	-	5	1,294,153
Adeudos y obligaciones financieras	102,316	-	-	-	102,316
Cuentas por pagar	144,807	42,530	56,307	33	243,677
	3,087,604	1,265,590	56,362	2,243,901	6,653,457
Riesgo fuera de balance					
Pasivos contingentes	444,466	363,337	694,455	1,596,281	3,098,539
	3,532,070	1,628,927	750,817	3,840,182	10,208,375
2022					
Exposición al riesgo de liquidez					
Riesgo de balance					
Pasivo					
Obligaciones con el público	1,125,753	681,104	-	2,466,157	4,273,014
Depósitos de empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	588,088	425,950	-	229,721	1,243,759
Adeudos y obligaciones financieras	190,985	2,368	2,368	63,574	259,295
Cuentas por pagar	113,074	26,828	30,626	-	170,528
	2,017,900	1,136,250	32,994	2,759,452	5,946,596
Riesgo fuera de balance					
Pasivos contingentes	467,326	202,852	945,123	1,388,087	3,003,388
	2,485,226	1,339,102	978,117	4,147,539	8,949,984

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida de valor de las carteras del Banco producido por las fluctuaciones en las tasas de interés y tipos de cambio, entre otros. El Banco asume riesgos de mercado tanto en sus actividades de trading como en sus actividades de financiamiento e inversión.

El objetivo del área de Riesgos de Mercado y Liquidez es establecer las políticas, procesos y controles para lograr un equilibrio entre la búsqueda de rentabilidad y la volatilidad en las variables de mercado, es decir, dentro de un nivel de riesgo apropiado.

Las actividades de trading son administradas de acuerdo con los siguientes límites aprobados: límites de exposición máxima por moneda, límites de exposición máxima por tipo de inversión y límites de tolerancia de pérdida máxima esperada, entre otros.

Las actividades de Tesorería, como parte del proceso de gestión de activos y pasivos del Banco, identifican, administran y controlan el riesgo de liquidez y de tasa de interés que surge de sus actividades de financiamiento e inversión.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) provee la supervisión de los riesgos de mercado y riesgos de liquidez del Banco por parte de la Alta Gerencia y Dirección. Este comité es de frecuencia mensual y tiene entre sus principales funciones definir la estrategia para el manejo de los activos y pasivos, establecer y revisar los límites internos y regulatorios de riesgos de mercado, establecer y revisar los límites internos y regulatorios de riesgo de liquidez del balance a nivel de la Alta Gerencia y Dirección; y, revisar y fijar políticas de cobertura con miras a la remisión de utilidades y protección del patrimonio.

El área de Riesgos de Mercado y Liquidez evalúa y ratifica los límites de riesgos de mercado y revisa los modelos y políticas utilizados para la gestión de riesgos de mercado. Los modelos, políticas y límites están sujetos a revisiones formales periódicas por parte del departamento en mención.

En el Banco se administran las carteras de inversiones negociables para intermediación financiera (trading) y las inversiones disponibles para la venta, las cuales son manejadas por la Gerencia de Tesorería. La cartera de inversión para intermediación financiera (trading) y los valores disponibles para la venta son administrados con el propósito de manejar el riesgo de liquidez y tasas de interés.

Las carteras de inversiones están conformadas por instrumentos líquidos, principalmente bonos de gobierno y certificados de depósito del BCRP. El precio de estos títulos se valúa empleando precios obtenidos de fuentes externas.

El Banco separa la exposición al riesgo del mercado en dos grupos: (i) aquellas que surgen de la fluctuación del valor de los portafolios de inversiones para negociación (trading), debido a los movimientos de las tasas o precios de mercado ("Trading Book") y; (ii) las que surgen de los cambios en las posiciones estructurales de los portafolios que no son de negociación, debido a los movimientos en las tasas de interés, precios y tipos de cambio de moneda.

Los riesgos a los que están expuestas las carteras de inversiones de negociación son monitoreados a través de técnicas de "Valor en Riesgo" (VaR por sus siglas en inglés).

Libro de negociación (Trading Book)

El libro de negociación se caracteriza por tener posiciones líquidas, en bonos, moneda extranjera y derivados productos de las transacciones de mercado donde el Banco actúa como principal con clientes o con el mercado.

Valor en riesgo (VaR)

El Banco aplica la metodología de VaR a sus portafolios de negociación para calcular el riesgo de mercado de las principales posiciones adoptadas y la pérdida máxima esperada sobre la base de una serie de supuestos para una variedad de cambios en las condiciones del mercado.

La medición diaria del VaR es un estimado basado en estadística de la pérdida potencial máxima de la cartera corriente a partir de los movimientos adversos del mercado.

El modelo VaR expresa el monto "máximo" que el Banco podría perder, pero con un cierto nivel de confianza (99 por ciento). Por lo tanto, hay una probabilidad estadística específica (1 por ciento) de que la pérdida real sea mayor al estimado VaR.

Los límites VaR fueron establecidos para control y seguimiento de los riesgos asumidos, los mismos que surgen del tamaño de las posiciones y/o de la volatilidad de los factores de riesgo.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de pérdida debido a variaciones en las tasas de interés. El Banco, a través de la Gerencia de Tesorería y Gerencia de Riesgo de Mercado, administra activamente sus exposiciones al riesgo de tasa de interés con el fin de mejorar sus ingresos netos por intereses dentro de las políticas de tolerancia al riesgo preestablecidas.

La exposición al riesgo de tasas de interés en cada moneda se controla a través de:

- El análisis por brechas de descalce de tasa de interés.
- El análisis de sensibilidad, el cual sirve para evaluar los efectos de las fluctuaciones en las tasas de interés sobre el margen financiero actual.
- Simulación de escenario de estrés para tasas de interés, el cual permite analizar el impacto que podría tener en el Banco un cambio extraordinario en las tasas.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Sensibilidad a los cambios en las tasas de interés

La siguiente tabla muestra la sensibilidad frente a un posible cambio en las tasas de interés, manteniendo todas las otras variables constantes, en los estados de resultados y de cambios en el patrimonio, antes de impuesto a la renta e intereses no controlados:

<i>En miles de soles</i>	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 2 meses	Más de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
2023							
Exposición al riesgo de mercado							
Riesgo de tasa de interés							
Activos							
Disponibles	2,533,011	-	-	-	-	-	2,533,011
Créditos vigentes	505,855	303,404	147,689	426,361	461,381	164,854	2,009,544
Total activos	3,038,866	303,404	147,689	426,361	461,381	164,854	4,542,555
Pasivos							
Obligaciones con el público	2,655,195	-	-	-	2,174,576	-	4,829,771
Obligaciones a la vista	2,595,122	-	-	-	2,164,541	-	4,759,663
Obligaciones por cuentas de ahorros	63,973	-	-	-	10,035	-	74,008
Obligaciones por cuentas a plazo	6,099	-	50,347	-	-	-	56,446
Fondos Interbancarios	74,213	-	-	-	-	-	74,213
Depósitos en el Sistema Financiero y organismos financieros internacionales	322,055	-	-	-	972,098	-	1,294,153
Adeudados y otras obligaciones financieras	102,316	-	-	-	-	-	102,316
Total pasivos	3,163,779	-	50,347	-	3,146,674	-	6,310,453
Brecha marginal	(124,913)	303,404	147,689	426,361	(2,685,293)	164,854	(1,767,898)
Brecha acumulada	(124,913)	178,491	326,180	752,541	(1,932,752)	(1,767,898)	(1,767,898)

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En miles de soles</i>	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 2 meses	Más de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
2022							
Exposición al riesgo de mercado							
Riesgo de tasa de interés							
Activos							
Disponible	1,873,924	-	-	-	419,067	-	2,292,991
Créditos vigentes	553,635	359,238	233,398	208,764	222,506	386,132	1,963,673
Total activos	2,427,559	359,238	233,398	208,764	641,573	386,132	4,256,664
Pasivos							
Obligaciones con el público	2,449,000	-	-	-	1,755,949	-	4,204,949
Obligaciones a la vista	2,351,454	-	-	-	1,751,801	-	4,103,255
Obligaciones por cuentas de ahorros	48,842	-	-	-	4,149	-	52,991
Obligaciones por cuentas a plazo	48,705	-	-	-	-	-	48,705
Depósitos en el Sistema Financiero y organismos financieros internacionales	290,663	-	-	-	953,097	-	1,243,760
Adeudados y otras obligaciones financieras	190,985	2,368	-	-	2,368	-	195,721
Total pasivos	2,930,648	2,368	-	-	2,711,414	-	5,644,430
Brecha marginal	(503,089)	356,870	233,398	208,764	(2,069,841)	386,132	(1,387,766)
Brecha acumulada	(503,089)	(146,219)	87,179	295,943	(1,773,898)	(1,387,766)	(1,387,766)

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Riesgo de cambio de moneda extranjera

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de pérdida por variaciones adversas en los tipos de cambio de las monedas que el Banco negocia, este riesgo es manejado por la Gerencia de Tesorería y el área de Riesgo de Mercado y Liquidez.

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de tipo de cambio de la oferta y la demanda. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los activos y pasivos del Banco por moneda son los siguientes:

<i>En miles de soles</i>	2023			2022		
	US\$	Otras Monedas	Total	US\$	Otras monedas	Total
Exposición al riesgo de mercado						
Riesgo de tipo de cambio						
Activos monetarios						
Disponible	348,316	1,523	349,839	550,352	2,843	553,195
Inversiones a valor razonable	555,550	-	555,550	-	-	-
Cartera de créditos	533,893	-	533,893	741,962	-	741,962
Cuentas por cobrar	3,229	-	3,229	3,235	-	3,235
Otros activos	31,127	105	31,232	143,676	(233)	143,443
Total activos monetarios	1,472,115	1,628	1,473,743	1,439,225	2,610	1,441,835
Pasivos monetarios						
Obligaciones con el público	2,043,951	-	2,043,951	1,898,176	-	1,898,176
Fondos Interbancarios	74,213	-	74,213	-	-	-
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	40,763	41	40,804	6,189	34	6,223
Adeudos y obligaciones financieras	102,316	-	102,316	190,985	-	190,985
Cuentas por pagar	3,496	-	3,496	4,021	-	4,021
Provisiones	8,362	59	8,421	6,980	57	7,037
Otros pasivos	14,368	1,530	15,898	211,010	2,516	213,526
Total pasivos monetarios	2,287,469	1,630	2,289,099	2,317,361	2,607	2,319,968
Cuentas fuera de balance						
Instrumentos derivados activos	6,942,612	505,609	7,448,221	6,457,296	124,312	6,581,608
Instrumentos derivados pasivos	(6,138,578)	(506,020)	(6,644,598)	(5,558,741)	(124,460)	(5,683,201)
Posición monetaria neta	(11,320)	(413)	(11,733)	20,419	(145)	20,274

El Banco maneja el riesgo de cambio de moneda extranjera monitoreando y controlando las posiciones de moneda expuestas a los movimientos en las tasas de cambio. El Banco mide su rendimiento en soles, de manera que, si la posición de cambio en moneda extranjera es positiva, cualquier depreciación del nuevo sol afectaría de manera positiva el estado de situación financiera del Banco. La posición corriente en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que están indicados al tipo de cambio.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

La posición abierta de una institución comprende los activos, pasivos y cuentas de orden expresadas en la moneda extranjera en la que la institución asume el riesgo; cualquier revaluación/devaluación de la moneda extranjera afectaría el estado de resultados.

La posición monetaria neta del Banco es la suma de sus posiciones abiertas positivas en monedas distintas al nuevo sol (posición larga neta) menos la suma de sus posiciones abiertas negativas en monedas distintas al nuevo sol (posición corta neta); y cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afectaría el estado de resultados. Un desbalance de la posición monetaria haría al estado de situación financiera del Banco vulnerable a la fluctuación de la moneda extranjera ("shock" de tipo de cambio).

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de dólares estadounidenses, la principal moneda a la que el Banco tiene exposición al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, en sus activos y pasivos monetarios que no son de negociación y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio, considerando las otras variables constantes, en el estado de resultados antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultados, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto:

<i>En miles de soles</i>	Incremento/disminución en US\$ tipo de cambio	Efectos en resultados antes de impuestos
2023	5% (5%)	131,532 (131,532)
2022	5% (5%)	188,159 (188,159)

28. Actividades Fiduciarias y Custodia de Valores

El Banco proporciona servicios de custodia de valores y fideicomiso de administración, realizando los actos que por contrato le son encomendados. Estos servicios dan lugar al riesgo de que el Banco sea acusado de mala administración.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los valores administrados de los activos financieros gestionados fuera de balance es el que sigue:

<i>En miles de soles</i>	2023	2022
Activos de fideicomiso	2,577,358	2,784,198
Pasivos de fideicomiso	9,475,229	8,976,966
Comisiones de confianza	27,797,931	22,572,164
Custodia de valores	39,743,822	48,726,017
	79,594,340	83,059,345

Cabe indicar que, con las modificaciones introducidas por la Ley de Promoción del Mercado de Valores (Ley N° 30050), a partir del 1 de enero de 2014, se incorpora en la citada inafectación a las Letras del Tesoro Público emitidos por la República del Perú.

29. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Se define como instrumento financiero a cualquier contrato que da origen tanto a un activo financiero de una empresa como a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra empresa, considerándose como tales el efectivo, cualquier derecho contractual para recibir o entregar dinero u otro activo financiero o para intercambiar instrumentos financieros y un instrumento de capital de otra empresa. Asimismo, los instrumentos financieros incluyen tanto a los instrumentos principales, como cuentas por cobrar, cuentas por pagar y valores de capital; como a los instrumentos derivados como forwards y swaps.

El valor razonable es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo acordado entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la entidad es un negocio en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado activo y líquido, su precio estipulado en el mercado brinda la mejor evidencia de su respectivo valor razonable.

En los casos en que los precios estipulados en el mercado no están disponibles o no pueden ser indicativos del valor razonable de los instrumentos financieros, se pueden utilizar para determinar dicho valor razonable, el valor de mercado de instrumentos financieros similares, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, los que se basan en factores subjetivos y en muchos casos imprecisos, por lo que cualquier cambio en los mismos o en la metodología de estimación utilizada podría tener un efecto significativo sobre los valores razonables de los instrumentos financieros. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, el valor razonable no es un indicativo del valor neto realizable o de liquidación de los mismos.

Una porción significativa de los activos y pasivos del Banco corresponden a instrumentos financieros de corto plazo, con vencimientos a plazos menores a un año. Se considera que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor en libros al cierre del ejercicio.

La metodología y supuestos utilizados dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se muestra a continuación:

- A. Los fondos disponibles representan efectivo o depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios significativos.
- B. Las inversiones disponibles para la venta generalmente tienen cotización bursátil o un valor de mercado mediante flujos descontados futuros.
- C. Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados generalmente son cotizadas en mercados activos, el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados, el valor razonable se determinará en función a los precios de mercado relevantes de dichos componentes.
- D. Los valores de mercado de la cartera de créditos a corto plazo son similares a los valores en libros, netas de sus correspondientes provisiones para incobrabilidad de créditos, debido a su naturaleza de corto plazo, la cual es considerada por la Gerencia como el monto estimado de recuperación a la fecha de los estados financieros. En adición, la cartera de créditos a largo plazo devenga intereses a tasas fijas, las mismas que son similares a sus tasas de mercado.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

- E. El valor de mercado de los depósitos y obligaciones corresponde a su respectivo valor en libros debido principalmente a que las tasas de interés son comparables a las de otros pasivos similares.
- F. Los compromisos de compra y venta de moneda extranjera a futuro son registrados en libros a sus valores estimados de mercado por lo que no existen diferencias con sus valores razonables respectivos.
- G. Las deudas a bancos y corresponsales generan intereses a tasas variables, considerándose que los valores en libros son similares a sus correspondientes valores de mercado.

Como se describe en la nota 24, el Banco ha otorgado avales, cartas fianza y créditos documentarios de importación y exportación y ha recibido garantías en respaldo de los créditos otorgados. Basándose en el nivel de comisiones actualmente cobradas por el otorgamiento de tales créditos contingentes y tomando en consideración el vencimiento y las tasas de interés, conjuntamente con la solvencia actual de las contrapartes, la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable no es significativa.

Debido a la incertidumbre que incide en la valuación, la probabilidad y oportunidad en que las mismas son ejecutadas y a la falta de un mercado establecido, el Banco considera que no es factible determinar el valor razonable estimado de las garantías recibidas.

Las metodologías y supuestos empleados para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- i. Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros – Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar al valor razonable. Este supuesto también es aplicable para los depósitos a plazo, cuentas de ahorro sin un vencimiento específico e instrumentos financieros a tasa variable.
- ii. Instrumentos financieros a tasa fija – El valor razonable de los activos y pasivos financieros, que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.
- iii. Instrumentos financieros contabilizados al valor razonable - El valor razonable para los instrumentos financieros negociados en los mercados activos a la fecha del estado de situación financiera se basa en el precio de mercado cotizado o en las cotizaciones de precios del intermediario (precio de oferta para posiciones largas y solicitud de precio de venta para posiciones cortas), sin deducciones para los costos de transacción. Para los demás instrumentos financieros no cotizados en el mercado activo, el valor razonable se determina usando las técnicas de valuación apropiadas. Las técnicas de valuación corresponden a las técnicas del valor actual neto y comparación con instrumentos similares por los cuales existen precios de mercado similares.

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Sobre la base de lo mencionado anteriormente, a continuación; se establece una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros del Banco presentados en el estado de situación financiera. La tabla no incluye los valores razonables de los activos no financieros y pasivos no financieros:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<i>En miles de soles</i>				
Activo				
Disponible	2,727,217	2,727,217	2,644,760	2,644,760
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado				
Instrumentos de deuda	603,110	603,110	116,552	116,552
Inversiones disponibles para la venta				
Instrumentos de capital	202	202	161	161
Instrumentos de deuda	2,393,173	2,393,173	1,891,430	1,891,430
Cartera de créditos neto	1,948,774	1,948,774	1,924,218	1,924,218
Derivados para negociación	95,837	95,837	119,466	119,466
Cuentas por cobrar	17,308	17,308	60,014	60,014
Otros activos	683,656	683,656	297,744	297,744
	8,469,277	8,469,277	7,054,345	7,054,345

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<i>En miles de soles</i>				
Pasivo				
Obligaciones con el público	4,933,343	4,933,343	4,255,502	4,255,502
Fondos Interbancarios	74,213	74,213	-	-
Depósitos en el sistema financiero y organismos financieros internacionales	1,294,153	1,294,153	1,243,759	1,243,759
Adeudos y obligaciones financieras	102,316	102,316	241,293	241,293
Derivados para negociación	140,086	140,086	110,061	110,061
Cuentas por pagar	108,939	108,939	77,549	77,549
	6,653,050	6,653,050	5,928,164	5,928,164

Determinación del valor razonable y la jerarquía de valores

El siguiente cuadro muestra un análisis de los instrumentos financieros registrados al valor razonable según el nivel de la jerarquía de su valor razonable:

	2023			2022		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<i>En miles de soles</i>						
Activo						
Derivados para negociación	-	95,837	-	-	119,466	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado						
Instrumentos de deuda	603,110	-	-	116,552	-	-
Inversiones disponibles para la venta						
Instrumentos de capital	-	-	202	-	-	161
Instrumentos de deuda	2,393,173	-	-	1,891,430	-	-
	2,996,283	95,837	202	2,007,982	119,466	161
Pasivo						
Derivados para negociación	-	140,086	-	-	110,061	-
Ventas en corto	9,259	-	-	17,597	-	-
	9,259	140,086	-	17,597	110,061	-

Citibank del Perú S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2023 y de 2022

30. Hechos Posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.