

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Estados financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
RNC 1-01025913
E do-fmkpmg@kpmg.com

Oficina en Santo Domingo
Av. Winston Churchill
Acropolis Center, piso 2300
Apartado Postal 1467
T (809) 566-9161

Oficina en Santiago
Av. Bartolomé Colón, núm. 212
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos
Apartado Postal 51000
T (809) 583 4066

Informe de los auditores independientes

Al Country Coordinating Committee de
Citibank, N. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana (la Sucursal), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal, de acuerdo 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 requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos.

Véanse las notas 2.7.1, 2.7.2, 8, 12 y 27 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los juicios y el análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección de la Sucursal de acuerdo con los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y al impacto de esta estimación en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La provisión de la cartera de créditos es determinada siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares, metodología establecida por la Sucursal para la determinación de provisiones adicionales y otros documentos aclaratorios relacionados.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de la provisión para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización incluyeron lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene la Sucursal en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación, desembolso y cobro de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor general con el auxiliar de la cartera de créditos y las provisiones correspondientes y observamos la exactitud matemática de dicha conciliación.
- ◆ Seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos de mayores deudores para los cuales recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por la Sucursal, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros. Aclaremos y/o propusimos ajustar las diferencias, si alguna.

Asunto clave de la auditoría**Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría**

- ◆ Obtuvimos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema de la Sucursal y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por la Sucursal para la constitución de provisiones adicionales, avalada por los niveles de autorización del órgano interno competente y notificada al organismo regulador correspondiente.

Otro asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación financiera y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra información

La administración de la Sucursal es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información, identificada anteriormente, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente consistente con los estados financieros, o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno de la Sucursal.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con los estados financieros

La administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la Sucursal están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, en su conjunto, están libres de errores materiales debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.

- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan 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 la Sucursal no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

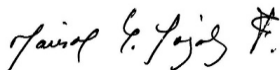
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sucursal una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la Sucursal, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.



Núm. de registro en la SB A-006-0101



CPA Marisol González
Registro en el ICPARD núm. 10355
Socio a cargo de la auditoría

15 de marzo de 2024

Santo Domingo,
República Dominicana

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de situación financiera
(Valores en DOP)

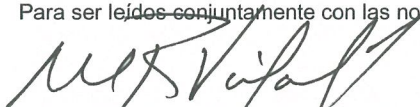
	Al 31 de diciembre de	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 3, 17, 27 y 28)		
Caja	214,109,883	210,377,002
Banco Central	9,130,395,749	8,295,041,490
Bancos del país	6,546,073	13,717,551
Bancos del exterior	5,426,734,075	2,084,055,609
Equivalentes de efectivo	315,903,920	88,198,896
Rendimientos por cobrar	<u>15,682,394</u>	<u>12,326,038</u>
Subtotal	<u>15,109,372,094</u>	<u>10,703,716,586</u>
Inversiones (notas 5, 27 y 29)		
A negociar	83,265,963	61,722,864
Disponibles para la venta	<u>9,894,293,714</u>	<u>8,055,550,323</u>
Subtotal	<u>9,977,559,677</u>	<u>8,117,273,187</u>
Derivados y contratos de compraventa al contado (notas 6, 7 y 27)		
	<u>173,232,680</u>	<u>199,865,428</u>
Cartera de créditos (notas 8, 12, 17, 27, 28 y 29)		
Vigentes	3,926,477,386	4,359,964,270
Rendimientos por cobrar	44,820,388	51,389,067
Provisiones para créditos	<u>(168,724,319)</u>	<u>(176,302,725)</u>
Subtotal	<u>3,802,573,455</u>	<u>4,235,050,612</u>
Cuentas por cobrar (notas 9, 27 y 28)		
	<u>8,938,686</u>	<u>8,413,740</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto (notas 10 y 17)		
	<u>250,430,264</u>	<u>262,188,096</u>
Otros activos (notas 11 y 26)		
Cargos diferidos	288,195,679	352,894,838
Activos diversos	<u>12,078,324</u>	<u>15,917,600</u>
Subtotal	<u>300,274,003</u>	<u>368,812,438</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>29,622,380,859</u>	<u>23,895,320,087</u>


(Continúa)

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de situación financiera
(Valores en DOP)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Depósitos del público (notas 13, 20 y 27)		
A la vista	16,789,769,760	12,163,421,753
De ahorro	4,655,473,509	37,788,311
A plazo	229,561,564	996,290,434
Intereses por pagar	<u>1,912,530</u>	<u>4,857,830</u>
Subtotal	<u>21,676,717,363</u>	<u>13,202,358,328</u>
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (notas 14, 27 y 28)		
De entidades financieras del país	1,591,932,240	5,960,165,698
De entidades financieras del exterior	135,695,191	533,064,895
Intereses por pagar	<u>1,838,476</u>	<u>1,014,008</u>
Subtotal	<u>1,729,465,907</u>	<u>6,494,244,601</u>
Derivados y contratos de compraventa al contado (notas 6, 7 y 27)	<u>67,209,080</u>	<u>58,457,977</u>
Otros pasivos (notas 12, 15, 18, 26 y 27)	<u>1,076,596,075</u>	<u>510,195,085</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>24,549,988,425</u>	<u>20,265,255,991</u>
Patrimonio neto (notas 16 y 17)		
Capital asignado	868,042,029	868,042,029
Reservas patrimoniales	592,615,000	592,615,000
Superávit por revaluación	190,816,636	190,816,636
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,132,590,431	1,212,271,113
Resultados del ejercicio	<u>2,288,328,338</u>	<u>766,319,318</u>
Total patrimonio neto	<u>5,072,392,434</u>	<u>3,630,064,096</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>29,622,380,859</u>	<u>23,895,320,087</u>
Cuentas contingentes (notas 12, 17 y 18)	<u>7,780,888,030</u>	<u>4,664,917,401</u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u>19,174,741,332</u>	<u>28,124,543,804</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Máximo R. Vidal
Vicepresidente - Gerente General

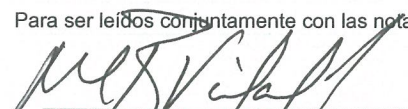

Rubén De los Ríos
Vicepresidente de Finanzas

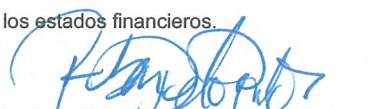

Dania Soriano
Control Financiero

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de resultados
(Valores en DOP)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2023	2022
Ingresos financieros (notas 20 y 28)		
Intereses por disponibilidades	523,268,901	139,115,660
Intereses por cartera de crédito	410,239,276	363,895,569
Intereses por inversiones	1,202,695,064	906,885,418
Ganancias en venta de inversiones	1,217,737,901	198,927,687
Subtotal	<u>3,353,941,142</u>	<u>1,608,824,334</u>
Gastos financieros (nota 20)		
Intereses por fondos interbancarios	(571,528)	(4,636,389)
Intereses por captaciones	(291,921,132)	(173,066,242)
Intereses por financiamientos	(322,055)	(1,333,897)
Pérdidas en venta de inversiones	(68,476,577)	(265,053,540)
Subtotal	<u>(361,291,292)</u>	<u>(444,090,068)</u>
Resultado neto de activos financieros a valor razonable (notas 6, 7 y 27)		
Derivados y contratos de compra y venta al contado	156,917,966	169,627,671
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>3,149,567,816</u>	<u>1,334,361,937</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (nota 21)	<u>306,534,857</u>	<u>53,936,059</u>
Otros ingresos operacionales (notas 22 y 28)		
Comisiones por servicios	637,882,937	429,370,147
Comisiones por cambio	402,110,421	436,997,158
Ingresos diversos	281,965,346	146,043,201
Subtotal	<u>1,321,958,704</u>	<u>1,012,410,506</u>
Otros gastos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	(71,400,602)	(42,050,654)
Gastos diversos	(4,290,110)	(36,757,906)
Subtotal	<u>(75,690,712)</u>	<u>(78,808,560)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>4,702,370,665</u>	<u>2,321,899,942</u>
Gastos operativos (notas 10, 18, 23, 24 y 28)		
Sueldos y compensaciones al personal	(658,513,156)	(580,609,510)
Servicios de terceros	(652,574,177)	(597,836,805)
Depreciación	(20,743,895)	(22,084,970)
Otros gastos	(300,955,930)	(283,136,575)
Subtotal	<u>(1,632,787,158)</u>	<u>(1,483,667,860)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	<u>3,069,583,507</u>	<u>838,232,082</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 25)		
Otros ingresos	31,016,838	220,499,267
Otros gastos	(1,570,198)	(18,120,717)
Subtotal	<u>29,446,640</u>	<u>202,378,550</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>3,099,030,147</u>	<u>1,040,610,632</u>
Impuesto sobre la renta (nota 26)	(810,701,809)	(274,291,314)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>2,288,328,338</u>	<u>766,319,318</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Maximó R. Vidal
Vicepresidente - Gerente General


Rubén De los Ríos
Vicepresidente de Finanzas


Dania Soriano
Control Financiero

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de flujos de efectivo
(Valores en DOP)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	416,807,955	344,827,328
Otros ingresos financieros cobrados	2,675,299,049	942,679,647
Otros ingresos operacionales cobrados	1,629,134,818	575,425,900
Intereses pagados sobre captaciones	(292,770,703)	(166,909,290)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(893,583)	(1,333,897)
Ganancia en derivados y contratos de compraventa al contado	192,301,817	47,766,960
Gastos generales y administrativos pagados	(1,612,043,263)	(1,461,582,890)
Otros gastos operacionales pagados	(75,690,712)	(101,565,666)
Impuesto sobre la renta pagado	(213,437,124)	(321,395,344)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>62,669,986</u>	<u>474,359,341</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,781,378,240</u>	<u>332,272,089</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	(1,660,360,250)	(1,417,773,432)
Créditos otorgados	(16,753,251,478)	(14,094,712,327)
Créditos cobrados	17,186,738,362	13,153,258,425
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(13,279,278)	(19,599,732)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>106,054,989</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,240,152,644)</u>	<u>(2,272,772,077)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	2,143,740,717,961	1,802,471,633,806
Devolución de captaciones	(2,140,030,288,049)	(1,802,130,031,852)
Remisión de utilidades	(846,000,000)	(1,146,056,607)
Interbancarios recibidos	-	8,100,000,000
Interbancarios pagados	<u>-</u>	<u>(8,100,000,000)</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos pagadas		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>2,864,429,912</u>	<u>(804,454,653)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	4,405,655,508	(2,744,954,641)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>10,703,716,586</u>	<u>13,448,671,227</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>15,109,372,094</u>	<u>10,703,716,586</u>

(Continúa)

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de flujos de efectivo
(Valores en DOP)

Años terminados
el 31 de diciembre de

2023 **2022**

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo
neto provisto por las actividades de operación:

Resultado del ejercicio	2,288,328,338	766,319,318
-------------------------	---------------	-------------

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con
el efectivo neto provisto por las actividades de
operación:

Liberación de provisiones:

Cartera de créditos	-	(108,000,047)
---------------------	---	---------------

Depreciación	20,743,895	22,084,970
--------------	------------	------------

Impuesto diferido	(17,938,615)	30,404,442
-------------------	--------------	------------

Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	-	(101,885,201)
---	---	---------------

Amortización de prima y descuento en inversiones, neto	(124,799,258)	869,363
--	---------------	---------

Resultado de activos de derivados a valor razonable, neto	35,383,851	(80,630,775)
---	------------	--------------

Efecto fluctuación cambiaria, neta	641,257	335,359
------------------------------------	---------	---------

Descargo de activos fijos	4,293,215	-
---------------------------	-----------	---

Intereses reinvertidos en captaciones	1,271,261	760,411
---------------------------------------	-----------	---------

Cambios netos en activos y pasivos:

Rendimientos por cobrar	(68,558,303)	(57,133,182)
-------------------------	--------------	--------------

Cuentas por cobrar	(524,946)	558,632
--------------------	-----------	---------

Cargos diferidos	(211,999,936)	(65,891,664)
------------------	---------------	--------------

Activos diversos	3,839,276	23,158,798
------------------	-----------	------------

Intereses por pagar	(2,120,832)	5,396,541
---------------------	-------------	-----------

Otros pasivos	852,819,037	(104,074,876)
---------------	-------------	---------------

Total de ajustes	493,049,902	(434,047,229)
-------------------------	--------------------	----------------------

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,781,378,240	332,272,089
--	----------------------	--------------------

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Máximo R. Vidal
Vicepresidente - Gerente General

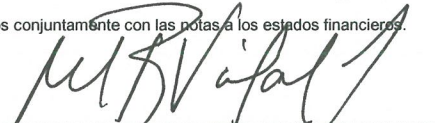

Rubén De los Ríos
Vicepresidente de Finanzas


Dania Soriano
Control Financiero

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de cambios en el patrimonio
(Valores en DOP)

	Capital asignado	Reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2022	868,042,029	592,615,000	194,817,489	1,103,993,212	1,251,988,378	4,011,456,108
Transferencia a resultados acumulados (nota 29)	-	-	-	1,251,988,378	(1,251,988,378)	-
Remisión de utilidades (nota 16)	-	-	-	(1,146,056,607)	-	(1,146,056,607)
Ganancia realizada por venta de activo revaluado	-	-	(3,738,036)	-	-	(3,738,036)
Efecto de impuesto diferido por venta de activo revaluado	-	-	1,449,858	-	-	1,449,858
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	(2,346,130)	2,346,130	-	-
Impuesto diferido por depreciación de activos revaluados	-	-	633,455	-	-	633,455
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	766,319,318	766,319,318
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>868,042,029</u>	<u>592,615,000</u>	<u>190,816,636</u>	<u>1,212,271,113</u>	<u>766,319,318</u>	<u>3,630,064,096</u>
Transferencia a resultados acumulados (nota 29)	-	-	-	766,319,318	(766,319,318)	-
Remisión de utilidades (nota 16)	-	-	-	(846,000,000)	-	(846,000,000)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2,288,328,338	2,288,328,338
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>868,042,029</u>	<u>592,615,000</u>	<u>190,816,636</u>	<u>1,132,590,431</u>	<u>2,288,328,338</u>	<u>5,072,392,434</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Máximo R. Vidal
Vicepresidente - Gerente General


Rubén De los Ríos
Vicepresidente de Finanzas


Dania Soriano
Control Financiero

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Valores en DOP)

1 Entidad

Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana (la Sucursal) se estableció en la República Dominicana el 25 de octubre de 1995 en el registro mercantil. Desde el 3 de mayo de 1962, la Sucursal está autorizada por la Junta Monetaria de la República Dominicana a operar como un banco de servicios múltiples, por tanto, su principal actividad consiste en la captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de comercio permitidas al amparo del Código Monetario y Financiero.

La Sucursal es poseída en un 100 % por Citibank, N. A., una institución bancaria constituida legalmente en el estado de New York, Estados Unidos de Norteamérica.

Tiene domicilio en la Torre Citigroup, Acrópolis Center, Av. Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de los principales funcionarios al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Máximo R. Vidal	Vicepresidente - Gerente General
Rubén De los Ríos	Vicepresidente de Finanzas
Javier León	Vicepresidente de Tesorería
Giselle Guzmán	Vicepresidente de Tecnología y Operaciones
Alejandro Gómez	Vicepresidente de Negocios

La Sucursal se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante Superintendencia de Bancos).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal mantiene una oficina en la zona metropolitana de Santo Domingo.

La Sucursal mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Comité Coordinador País (*Country Coordinating Committee*) de la Sucursal el 15 de marzo de 2024.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras de la Sucursal están conforme con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas vigente, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante Banco Central), así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF) en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para entidades financieras difieren en algunos aspectos, en forma y contenido, de las NIIF, aplicables para bancos y entidades financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados con base en el costo histórico, excepto por los edificios que se presentan a su valor revaluado de años anteriores (nota 2.10), el pasivo actuarial que ha sido medido usando el valor presente de las obligaciones (nota 15) y los derivados que han sido medidos usando su valor razonable (nota 6) y se prepararon sobre la base de negocio en marcha.

2.2 Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación, amortización y deterioro de activos de largo plazo, impuesto sobre la renta, contingencias, obligaciones por pensiones y jubilaciones. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por el efectivo en caja y bóvedas, depósitos en el Banco Central y en entidades financieras del país y del exterior, las inversiones fácilmente convertibles a efectivo, con vencimiento a tres (3) meses o menos, contados desde la fecha de adquisición, los rendimientos por cobrar de las disponibilidades y los efectos de cobro inmediato.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra, por lo general son tratados como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son dados de baja en el estado de situación financiera si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados en dichos valores.

En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo como un crédito garantizado. En las ventas con pacto de recompra, el efectivo recibido y el interés acumulado se registran en el pasivo como fondos tomados a préstamo.

2.5 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, un contrato que crea un derecho contractual de recibir, o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la Sucursal, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos, se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los estados de situación financiera de la Sucursal, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo y equivalentes de efectivo, rendimientos por cobrar, depósitos del público, depósitos de entidades financieras del país y del exterior e intereses por pagar.

Pasivos financieros a largo plazo

Incluye depósitos del público, depósitos de entidades financieras del país y del exterior. No fue posible estimar sus valores razonables, debido a que para estos instrumentos financieros no existe un mercado activo en la República Dominicana.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.5 Instrumentos financieros (continuación)

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado mediante el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método de interés compuesto. Los intereses correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance promedio y algunos productos de ahorro con base en el balance diario con tasas escalonadas.

2.6 Inversiones

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda establece la clasificación de las inversiones en tres categorías: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se indican a continuación:

- ***A negociar***: Son aquellas inversiones que la Sucursal adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, las cuales se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría por más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable neto de la prima o descuento con que se hayan adquirido. Los cambios en el valor razonable se deben reconocer en los estados de resultados como una ganancia o pérdida de activos financieros a valor razonable.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Inversiones (continuación)

- Disponibles para la venta: Son aquellos valores mantenidos por la Sucursal para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, o aquellas inversiones que la Sucursal está dispuesta a vender en cualquier momento y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado.

Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento, utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día.

Las variaciones del valor del mercado deben ser reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada. Mediante la Circular SB No. 010/22 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo que las inversiones clasificadas en las categorías a negociar y disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, están registradas a su costo amortizado. Posteriormente, mediante la Circular SB No. CSB-REG-202300016, de fecha 5 de diciembre de 2023, la Superintendencia de Bancos dispuso mantener de manera indefinida el tratamiento contable dispuesto en la Circular SB No. 010/22 para el registro de las inversiones.

- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que la Sucursal tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 5.

2.6.1 Provisión para inversiones

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y sus modificaciones.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6.1 Provisión para inversiones (continuación)

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo con las categorías de riesgo establecidas por el REA.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado dominicano se consideran sin riesgo; por lo tanto, no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que la Sucursal presente necesidades de provisión.

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos

2.7.1 Créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, la Sucursal considera como base del cálculo el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

El devengo de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver nota 2.7.3).

2.7.2 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, y otras circulares y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo país, a ser efectuado por la Sucursal de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que de acuerdo a lo establecido por el REA, serán clasificados A y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente, considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como lo establece el REA y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos, adeudados en el sistema financiero, sean iguales o superiores a DOP40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. El REA establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atraso.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas netas y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines; reconociendo, además, la condición de que los fondos aportados no están sujetos a devolución.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito, adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a DOP25 millones y menores a DOP40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero.

Para los créditos de menores deudores comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada con base en la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago.

Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

La Sucursal asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados, considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda, o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el REA.

La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato.

En adición a la capacidad de pago, para los mayores deudores comerciales se evalúa su comportamiento de pago y riesgo país para la mejora en su clasificación de riesgo. Adicionalmente, la Sucursal aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total del capital como vencido cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la Sucursal no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel requerido de provisiones de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados, que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Medidas de flexibilización

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, estableció que los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio transitorio de clasificación en categoría de riesgo "A", con requerimiento de provisión de 0 % y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia. En fecha 16 de abril de 2020, este organismo regulador emitió su Tercera Resolución, la cual liberó recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos. Los créditos otorgados con estos recursos tienen el mencionado tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de marzo de 2024.

La Sucursal ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, registró provisiones adicionales. Dichas provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

Las entidades de intermediación financiera podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo del capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos y hasta el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, según lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial, no podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo de capital secundario.

De acuerdo con la Circular SB No. CSB-REG-202300005, de fecha 10 de agosto de 2023, las entidades podrán mantener excedentes de provisiones como parte de las cuentas de provisiones genéricas y específicas establecidas en el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, siempre que estos excedentes estén asociados al riesgo de la cartera de crédito y sean sustentados en una metodología de riesgo diseñada por la Sucursal y debidamente notificada a la Superintendencia de Bancos. La referida circular también establece que se podrán mantener otras provisiones adicionales que la Sucursal haya definido como parte de sus políticas internas.

Las provisiones adicionales para cómputo de capital secundario no podrán ser consideradas para cobertura de cartera vencida y no serán deducidas en el cómputo del índice de solvencia. Las provisiones adicionales para cómputo de capital secundario no podrán ser utilizadas para cubrir riesgos adicionales o faltantes de provisiones.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el REA en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado. Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que, por su naturaleza, se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el REA.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, la Sucursal ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta, con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la matriz 6 del REA.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.3 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes (comerciales) es calculada usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa. Estas provisiones también consideran otras circulares y documentos relacionados emitidos por la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos por cobrar por créditos, con 90 días de vencidos, se provisionan al 100 %. A partir de esos plazos, se suspende su devengo, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.8 Derivados

Las entidades valorarán todos sus derivados a valor razonable a la fecha de su reconocimiento inicial y subsecuentemente. El Banco determina el valor razonable de los derivados de conformidad con los lineamientos del “Instructivo sobre el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera” y en caso de existir situaciones no previstas en el citado Instructivo, siguiendo los principios de las NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

Si el valor razonable es positivo, lo revelará como un activo y si es negativo, como un pasivo. Simultáneamente, el valor nominal del contrato debe ser registrado en cuentas contingentes.

Los cambios en el valor razonable de los derivados, ocurridos desde la fecha de la transacción hasta el momento de la valoración, se reconocerán diariamente en el valor del derivado en las cuentas del balance y en cuentas de resultados (pérdida o ganancia) para el ejercicio por el cual se informan, utilizando las cuentas contables definidas en el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

2.9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y la evaluación de garantías, en caso de existir.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.10 Propiedad, muebles, equipos y depreciación

2.10.1 Base de registro

Los muebles y equipos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si alguna. Los terrenos y edificios que mantenía la Sucursal al 31 de diciembre de 2006 están a su valor revaluado a esa fecha. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en el resultado del período.

2.10.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil. El estimado de años de vida útil de las propiedad, muebles y equipos y mejoras a propiedades arrendadas, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	40
Muebles y equipos de oficina	8
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputo	<u>5</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

2.11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

2.11.1 Base de registro

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor de costo de:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los rendimientos y cuentas por cobrar que se cancelan.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.11 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

2.11.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

El REA establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Títulos y valores	100 %	Sigue la base de provisión para inversiones.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Sucursal, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos, se libera y/o se transfiere de acuerdo con los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados, determinado por la diferencia entre el valor en libros y el valor de mercado, según tasaciones independientes realizadas por terceros, se registra en el gasto cuando se determina.

Los excesos en provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos pueden ser revertidos cuando se produce venta de bienes adjudicados, o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que la Sucursal presente necesidades de provisión.

2.12 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta, anticipos de impuestos sobre activos productivos y otros pagos adelantados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.13 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo con la tasa establecida por el Banco Central a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados de resultados que se acompañan.

2.14 Costos de beneficios de empleados

2.14.1 Bonificación y otros beneficios

La Sucursal registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.14.2 Plan de beneficios definidos

La obligación de la Sucursal relacionada con este pasivo para aquellos empleados que fueron pensionados con anterioridad a la aplicación de la Ley No. 87-01, se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en períodos anteriores.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, usando el método de unidad de crédito proyectada. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

La Sucursal determina el gasto de intereses correspondiente al pasivo por beneficios definidos neto del período, aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual y considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos durante el período como resultado de aportaciones y pago de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.14 Costos de beneficios de empleados (continuación)

2.14.2 Plan de beneficios definidos (continuación)

Quando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados.

2.14.3 Plan de aportaciones definidas

La Sucursal realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido en la Ley de Seguridad Social No. 87-01. Este sistema, funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por la Sucursal se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por el empleador y el empleado más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

Los aportes realizados por la Sucursal se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por dicho empleado y por el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Sucursal registra como gastos los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

2.15 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

La Sucursal registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método del interés simple sobre los montos de capital pendientes.

Los ingresos por préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.15 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

Ingresos y gastos financieros (continuación)

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Ingresos y gastos por disposición de inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas y disponibles para la venta son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos, cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes. Los ingresos asociados a tarjetas de crédito se reconocen cuando se cargan a los tarjetahabientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos corresponden principalmente a sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, venta de bienes y otros, los cuales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se incurren.

2.16 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas de créditos comerciales y saldos de tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros. Para las líneas de créditos comerciales, en conjunto con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, se determina y constituye dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de ésta.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.16 Provisión para contingencias (continuación)

En el caso de los saldos no utilizados de tarjetas de crédito para los deudores clasificados en categorías de riesgo A y B, se considerará el 20 % del saldo registrado como contingencia como base para la determinación de la provisión, mientras que para los deudores clasificados en el resto de las categorías de riesgo se provisionará en un 100 % el saldo registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 18 a los estados financieros.

2.17 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.7, la Sucursal reconoce las provisiones pasivas cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.18 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice. Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Sucursal cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.18 Impuesto sobre la renta (continuación)

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.19 Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando la Sucursal pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.20 Deterioro del valor de los activos

La Sucursal revisa sus activos de larga vida, identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y este es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.21 Contingencias

La Sucursal considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos de crédito que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros (ver política contable para el reconocimiento de provisión sobre estas operaciones en nota 2.17).

2.22 Remisión de utilidades

La Sucursal distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las aprobaciones del *Country Coordinating Committee* y de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Bancos, que indica que los dividendos en efectivo no deben exceder el monto de los beneficios acumulados efectivamente cobrados.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.22 Remisión de utilidades (continuación)

De acuerdo con lo establecido en la Circular No. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, así como otros documentos aclaratorios relacionados, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial para el registro y constitución de provisiones, mientras estén en dicho tratamiento, no podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, a menos que se den las condiciones siguientes:

- ◆ Previo no objeción de la Superintendencia de Bancos, cuando se registren beneficios del ejercicio que superen el monto de las provisiones a ser diferidas.
- ◆ Los dividendos distribuibles no podrán superar la diferencia entre las utilidades obtenidas y el monto de provisiones a ser diferidas.

2.23 Nuevos pronunciamientos contables y reclasificación de partidas

Mediante la Circular No. CSB-REG-202300011, de fecha 15 de noviembre de 2023, la Superintendencia de Bancos modificó el “Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas” para adecuar el criterio que deben aplicar las entidades para determinar qué activos cumplen con la definición de “equivalentes de efectivo”, conforme a las NIIF, de la manera siguiente:

“Se considerarán como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles en efectivo y con vencimiento a tres (3) meses o menos contados desde la fecha de adquisición”.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sucursal no mantenía inversiones que sean fácilmente convertibles en efectivo y con vencimiento inferior a tres (3) meses contados desde la fecha de adquisición.

2.24 Diferencias significativas con las NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de algunas de esas diferencias es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Sucursal y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de crédito considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía; para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de garantía y los niveles de garantía.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.24 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el REA. Igualmente, dichas provisiones incluyen provisiones adicionales determinadas siguiendo una metodología interna.

De conformidad con las NIIF, una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. Las NIIF establecen un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, la cual se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengo y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengo basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha del estado de situación financiera. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Sucursal tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.24 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por otorgamiento de créditos, renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías sean previamente autorizados por dicha superintendencia para ser registrados como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. De acuerdo con el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, las entidades de intermediación financiera disponen de un plazo de seis (6) meses, para remitir la solicitud de autorización a la Superintendencia de Bancos para el diferimiento de programas de computadoras, contados a partir de la puesta en funcionamiento de estos. Si la entidad no realiza la solicitud en el plazo establecido debe llevar a gastos la totalidad de los desembolsos realizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) La Sucursal determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos considera tres categorías de inversiones en valores: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas a su vencimiento. Mediante la Circular SB No. SB-REG-202300016 se reiteró el tratamiento contable dispuesto en la Circular SB No. 010/22 para el registro de las inversiones de las entidades de intermediación financiera y los intermediarios cambiarios. Las NIIF establecen tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados y dependiendo de su categoría se miden al costo amortizado o al valor razonable. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.24 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

- x) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren que el deterioro para las inversiones contabilizadas al costo amortizado sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito, indicadas en el literal i) anterior.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) Para el registro del superávit por revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiii) Por otro lado, el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas establece que el superávit por revaluación incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuenta del activo y cuando el valor neto de realización sea menor que el valor en libros, y no permite la alternativa de las NIIF.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre préstamos, de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xv) El Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas requiere, para las operaciones con derivados: i) análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado al que está expuesta al cierre del ejercicio, indicando como se hubiesen visto afectados los resultados o el patrimonio, por cambios posibles en la variable relevante de riesgo; ii) métodos y supuestos utilizados para el análisis de sensibilidad; iii) cambios que se introdujeron al método utilizado en el ejercicio anterior, si lo hubo, y las razones del cambio. Las NIIF requieren esto para todos los instrumentos financieros y no solo para las operaciones con derivados.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.24 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

- xvi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xvii) Las NIIF requieren que, si la Sucursal mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xviii) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF requieren que, en los libros del arrendatario, los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo, objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento, y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo.
 - c) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xix) El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que los activos otorgados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo del valor razonable o el modelo del costo.
- xx) Las NIIF requieren que la Sucursal capitalice los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no permiten esta práctica.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.24 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

xxi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

Los efectos de estas diferencias sobre los estados financieros entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caja (a)	214,109,883	210,377,002
Banco Central de la República Dominicana (b)	9,130,395,749	8,295,041,490
Bancos del país (c)	6,546,073	13,717,551
Bancos del exterior (d)	5,426,734,075	2,084,055,609
Equivalentes de efectivo (e)	315,903,920	88,198,896
Rendimientos por cobrar (f)	<u>15,682,394</u>	<u>12,326,038</u>
	<u>15,109,372,094</u>	<u>10,703,716,586</u>

(a) Incluye USD465,622 en el 2023 y USD507,579 en el 2022.

(b) Incluye USD32,296,838 en el 2023 y USD21,549,346 en el 2022.

(c) Incluye USD25 en el 2023 y 2022.

(d) Incluye USD93,845,107 en el 2023 y USD37,227,311 en el 2022.

(e) Según se explica en la nota 2.24, a partir del año 2023 con efecto retroactivo, se considerarán como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y con vencimiento inferior a tres meses contados desde la fecha de adquisición. Al 31 de diciembre de 2023 incluye DOP304,971,495 por este concepto e incluye efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

(f) Incluye rendimientos de inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y efectivo y con vencimiento inferior a tres meses contados desde la fecha de adquisición.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

3 Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el encaje legal requerido asciende a DOP2,096,738,692 y USD16,430,186 para el 2023, y DOP1,699,319,281 y USD14,568,857 para el 2022. Para fines de cobertura, la Sucursal mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por DOP2,411,560,434 y USD33,513,790 para el 2023, y DOP2,171,338,606 y USD21,549,346 para el 2022. Igualmente, al 31 de diciembre de 2023, la Sucursal mantiene cartera de créditos en sectores productivos que es considerada para fines de encaje legal por DOP487,581,748.

4 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, son como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios pasivos</u>			
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en DOP</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada %</u>
2022				
Banco de Reservas de la República Dominicana,				
Banco de Servicios Múltiples	7	6,100,000,000	3	6.00
Banco Múltiple BHD, S. A.	<u>3</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>4</u>	9.06
	<u>10</u>	<u>8,100,000,000</u>	<u>7</u>	

5 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones de la Sucursal se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2023				
a) A negociar:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	75,441,581	12.71%	2033 a 2035
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>4,610,542</u>	8.00%	2027
		80,052,123		
Rendimientos por cobrar		<u>3,213,840</u>		
		<u>83,265,963</u>		
b) Disponibles para la venta:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	796,558,014	10.78%	2026 a 2028

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2023				
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>8,807,311,857</u>	9.73%	2024 a 2028
		9,603,869,871		
Rendimientos por cobrar		<u>290,423,843</u>		
		<u>9,894,293,714</u>		
	Total	<u><u>9,977,559,677</u></u>		
31 de diciembre de 2022				
a) A negociar:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	35,022,689	8.00%	2023 a 2028
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>24,428,840</u>	12.00%	2023 a 2027
		59,451,529		
Rendimientos por cobrar		<u>2,271,335</u>		
		<u>61,722,864</u>		
b) Disponibles para la venta:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,354,905,869	10.30%	2023 a 2028
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>6,484,405,088</u>	8.03%	2023 a 2027
		7,839,310,957		
Rendimientos por cobrar		<u>216,239,366</u>		
		<u>8,055,550,323</u>		
	Total	<u><u>8,117,273,187</u></u>		

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones de contratos a futuro de divisas son las siguientes:

a) Por tipo de producto:

	<u>Valor nominal / contractual DOP</u>	<u>Valor de mercado DOP</u>	<u>Impacto variación valor de mercado en resultados DOP</u>
2023			
Derivados activos			
Tipo de cambio			
<i>Forward</i>	<u>1,446,397,346</u>	<u>1,616,137,138</u>	<u>169,739,792</u>
Derivados pasivos			
Tipo de cambio			
<i>Forward</i>	<u>(4,551,286,273)</u>	<u>(4,616,336,287)</u>	<u>(65,050,014)</u>
Posición neta	<u>(3,104,888,927)</u>	<u>(3,000,199,149)</u>	<u>104,689,778</u>
2022			
Derivados activos			
Tipo de cambio			
<i>Forward</i>	<u>5,752,957,506</u>	<u>5,952,822,934</u>	<u>199,865,428</u>
Derivados pasivos			
Tipo de cambio			
<i>Forward</i>	<u>(5,285,765,645)</u>	<u>(5,344,223,622)</u>	<u>(58,457,977)</u>
Posición neta	<u>467,191,861</u>	<u>608,599,312</u>	<u>141,407,451</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta):

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
31 de diciembre de 2023							
Compra							
Forward	26/04/2023	10/01/2024	26,536,536	1.2518	27,371,208	834,672	GBP
Forward	26/04/2023	09/02/2024	21,026,892	1.2517	21,585,449	558,557	GBP
Forward	26/04/2023	08/03/2024	72,177,373	1.2515	73,808,556	1,631,183	GBP
Forward	07/08/2023	10/01/2024	10,926,166	1.2776	11,036,778	110,612	GBP
Forward	07/08/2023	09/02/2024	5,369,778	1.2775	5,414,655	44,877	GBP
Forward	14/08/2023	13/02/2024	1,139,061,614	57.4832	1,149,229,690	10,168,076	USD
Forward	20/10/2023	19/01/2024	570,315,949	57.2340	576,817,435	6,501,486	USD
Forward	10/11/2023	10/01/2024	853,704,404	57.0019	866,446,986	12,742,582	USD
Forward	15/12/2023	05/01/2024	857,919,941	57.2200	867,125,728	9,205,787	USD
Forward	18/12/2023	21/02/2024	914,217,230	57.7835	918,314,694	4,097,464	USD
Forward	21/12/2023	05/01/2024	1,207,804,942	57.5400	1,213,976,020	6,171,078	USD
Forward	26/12/2023	26/03/2024	<u>859,169,004</u>	58.4086	<u>856,674,397</u>	<u>(2,494,607)</u>	USD
			<u>6,538,229,829</u>		<u>6,587,801,596</u>	<u>49,571,767</u>	
Venta							
Forward	26/04/2023	10/01/2024	(27,589,369)	74.2800	(27,371,208)	218,161	GBP
Forward	26/04/2023	09/02/2024	(21,930,736)	74.9600	(21,585,449)	345,287	GBP
Forward	26/04/2023	08/03/2024	(75,346,671)	75.4400	(73,808,556)	1,538,115	GBP
Forward	07/08/2023	10/01/2024	(11,457,230)	76.5000	(11,036,778)	420,452	GBP
Forward	07/08/2023	09/02/2024	(5,658,323)	77.1000	(5,414,655)	243,668	GBP
Forward	23/03/2023	31/01/2024	(100,355,728)	59.5400	(97,644,510)	2,711,218	USD
Forward	05/04/2023	29/02/2024	(98,767,060)	59.5700	(96,311,005)	2,456,055	USD
Forward	14/04/2023	28/03/2024	(145,983,363)	59.4800	(142,965,994)	3,017,369	USD
Forward	26/04/2023	10/01/2024	(47,166,844)	59.0500	(46,210,506)	956,338	USD
Forward	26/04/2023	09/02/2024	(41,382,696)	59.6100	(40,246,443)	1,136,253	USD
Forward	26/04/2023	08/03/2024	(59,246,141)	60.1500	(57,261,305)	1,984,836	USD
Forward	26/04/2023	08/03/2024	(4,265,722)	60.1500	(4,122,814)	142,908	USD
Forward	26/04/2023	10/01/2024	(6,485,441)	59.0500	(6,353,945)	131,496	USD
Forward	26/04/2023	09/02/2024	(5,734,459)	59.6100	(5,577,007)	157,452	USD
Forward	02/05/2023	30/04/2024	(95,447,697)	59.5600	(93,664,045)	1,783,652	USD
Forward	26/04/2023	10/01/2024	(26,536,536)	1.2518	(26,898,513)	(361,977)	USD
Forward	26/04/2023	09/02/2024	(21,026,892)	1.2517	(21,229,509)	(202,617)	USD
Forward	26/04/2023	08/03/2024	(72,177,373)	1.2515	(72,663,650)	(486,277)	USD
Forward	01/06/2023	31/05/2024	(127,963,275)	59.6100	(125,866,249)	2,097,026	USD
Forward	07/08/2023	10/01/2024	(10,926,166)	1.2776	(11,069,891)	(143,725)	USD
Forward	07/08/2023	09/02/2024	(5,369,778)	1.2775	(5,435,474)	(65,696)	USD
Forward	07/08/2023	10/01/2024	(63,366,878)	59.4800	(61,633,262)	1,733,616	USD
Forward	07/08/2023	10/01/2024	(6,532,668)	59.4800	(6,353,945)	178,723	USD

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta) (continuación):

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
31 de diciembre de 2023 (continuación)							
Venta (continuación)							
Forward	07/08/2023	09/02/2024	(69,867,621)	60.1100	(67,384,045)	2,483,576	USD
Forward	07/08/2023	09/02/2024	(5,365,261)	60.1100	(5,174,543)	190,718	USD
Forward	07/08/2023	08/03/2024	(38,351,155)	60.4600	(36,876,280)	1,474,875	USD
Forward	07/08/2023	08/03/2024	(4,168,604)	60.4600	(4,008,291)	160,313	USD
Forward	24/08/2023	22/01/2024	(37,019,984)	59.0900	(36,273,008)	746,976	USD
Forward	24/08/2023	20/02/2024	(36,400,040)	59.4400	(35,540,690)	859,350	USD
Forward	24/08/2023	21/03/2024	(26,330,055)	59.8100	(25,625,719)	704,336	USD
Forward	24/08/2023	19/04/2024	(24,972,383)	60.1800	(24,225,902)	746,481	USD
Forward	24/08/2023	20/05/2024	(25,693,020)	60.5100	(24,868,012)	825,008	USD
Forward	24/08/2023	18/06/2024	(13,436,054)	60.8300	(12,974,744)	461,310	USD
Forward	24/08/2023	19/07/2024	(14,109,402)	61.1600	(13,596,070)	513,332	USD
Forward	24/08/2023	19/08/2024	(13,631,804)	61.5300	(13,101,155)	530,649	USD
Forward	02/10/2023	08/01/2024	(12,246,202)	58.4500	(12,119,493)	126,709	USD
Forward	02/10/2023	08/02/2024	(42,133,040)	58.8000	(41,536,524)	596,516	USD
Forward	02/10/2023	08/03/2024	(13,061,280)	59.1500	(12,837,126)	224,154	USD
Forward	02/10/2023	08/04/2024	(12,377,681)	59.5000	(12,131,220)	246,461	USD
Forward	02/10/2023	08/05/2024	(12,747,188)	59.8700	(12,454,424)	292,764	USD
Forward	02/10/2023	07/06/2024	(13,340,815)	60.2400	(12,994,282)	346,533	USD
Forward	02/10/2023	08/07/2024	(14,029,914)	60.6600	(13,614,539)	415,375	USD
Forward	02/10/2023	08/08/2024	(13,569,000)	61.0900	(13,118,946)	450,054	USD
Forward	20/10/2023	31/01/2024	(24,621,201)	58.4300	(24,411,128)	210,073	USD
Forward	20/10/2023	29/02/2024	(24,380,890)	58.8200	(24,077,751)	303,139	USD
Forward	20/10/2023	28/03/2024	(36,305,630)	59.1700	(35,741,498)	564,132	USD
Forward	20/10/2023	30/04/2024	(23,869,937)	59.5800	(23,416,011)	453,926	USD
Forward	20/10/2023	31/05/2024	(32,210,853)	60.0200	(31,466,562)	744,291	USD
Forward	20/10/2023	28/06/2024	(145,427,795)	60.4300	(141,509,365)	3,918,430	USD
Forward	20/10/2023	31/07/2024	(127,861,492)	60.8100	(124,081,319)	3,780,173	USD
Forward	20/10/2023	30/08/2024	(53,051,480)	61.3000	(51,239,173)	1,812,307	USD
Forward	20/10/2023	30/09/2024	(47,002,545)	61.7100	(45,248,253)	1,754,292	USD
Forward	23/10/2023	18/01/2024	(55,032,949)	58.5000	(54,452,241)	580,708	USD
Forward	23/10/2023	22/02/2024	(48,246,492)	58.8900	(47,556,878)	689,614	USD
Forward	23/10/2023	21/03/2024	(65,208,846)	59.2500	(64,064,325)	1,144,521	USD
Forward	23/10/2023	18/04/2024	(49,491,890)	59.6200	(48,458,466)	1,033,424	USD
Forward	23/10/2023	21/05/2024	(50,949,253)	60.0100	(49,729,238)	1,220,015	USD
Forward	23/10/2023	20/06/2024	(53,312,339)	60.3700	(51,884,848)	1,427,491	USD
Forward	23/10/2023	18/07/2024	(56,063,091)	60.7400	(54,391,002)	1,672,089	USD
Forward	24/11/2023	18/01/2024	(18,902,465)	60.2800	(18,150,728)	751,737	USD

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta) (continuación):

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
31 de diciembre de 2023 (continuación)							
<i>Venta (continuación)</i>							
Forward	24/11/2023	22/02/2024	(18,558,334)	60.6400	(17,765,152)	793,182	USD
Forward	24/11/2023	18/04/2024	(19,035,734)	61.1500	(18,171,918)	863,816	USD
Forward	24/11/2023	21/05/2024	(19,580,386)	61.5000	(18,648,493)	931,893	USD
Forward	24/11/2023	20/06/2024	(34,126,027)	61.8300	(32,428,023)	1,698,004	USD
Forward	24/11/2023	18/07/2024	(35,823,983)	62.1000	(33,994,376)	1,829,607	USD
Forward	24/11/2023	15/08/2024	(34,571,407)	62.3600	(32,769,084)	1,802,323	USD
Forward	24/11/2023	19/09/2024	(20,849,920)	62.7000	(19,731,082)	1,118,838	USD
Forward	29/11/2023	05/01/2024	(398,893,290)	57.0100	(404,658,673)	(5,765,383)	USD
Forward	05/12/2023	05/01/2024	(568,048,355)	56.8300	(578,083,819)	(10,035,464)	USD
Forward	06/12/2023	05/01/2024	(2,162,382,065)	56.9300	(2,196,718,512)	(34,336,447)	USD
Forward	11/12/2023	22/02/2024	(25,063,196)	60.9500	(23,869,970)	1,193,226	USD
Forward	11/12/2023	21/03/2024	(25,038,996)	61.3100	(23,772,984)	1,266,012	USD
Forward	18/12/2023	04/01/2024	(71,876,115)	59.9100	(69,380,961)	2,495,154	USD
Forward	18/12/2023	05/01/2024	(630,240,803)	57.3200	(635,892,201)	(5,651,398)	USD
Forward	19/12/2023	04/01/2024	(107,904,153)	59.9600	(104,071,441)	3,832,712	USD
Forward	19/12/2023	05/01/2024	(344,427,419)	57.4300	(346,850,291)	(2,422,872)	USD
Forward	21/12/2023	31/07/2024	(490,157,555)	60.6100	(477,235,842)	12,921,713	USD
Forward	21/12/2023	30/08/2024	(518,186,997)	60.9400	(503,441,661)	14,745,336	USD
Forward	21/12/2023	30/09/2024	(512,420,726)	61.3800	(495,947,602)	16,473,124	USD
Forward	26/12/2023	05/01/2024	(980,232,857)	57.6863	(982,742,492)	(2,509,635)	USD
Forward	27/12/2023	05/01/2024	<u>(190,193,741)</u>	57.6600	<u>(190,767,656)</u>	<u>(573,915)</u>	USD
			<u>(9,643,118,756)</u>		<u>(9,588,000,745)</u>	<u>55,118,011</u>	
Total			<u>(3,104,888,927)</u>		<u>(3,000,199,149)</u>	<u>104,689,778</u>	

31 de diciembre de 2022

Compra

Forward	20/09/2022	21/03/2023	533,078,249	54.5999	554,179,761	21,101,512	USD
Forward	27/10/2022	26/04/2023	533,665,364	55.2904	551,538,671	17,873,307	USD
Forward	21/11/2022	21/02/2023	816,677,549	55.2827	834,103,708	17,426,159	USD
Forward	01/12/2022	06/01/2023	932,934,907	54.9300	951,130,314	18,195,407	USD
Forward	02/12/2022	06/01/2023	164,455,741	54.8700	167,846,526	3,390,785	USD
Forward	08/12/2022	06/01/2023	275,241,823	55.1000	279,744,210	4,502,387	USD
Forward	09/12/2022	10/03/2023	1,093,145,236	55.7914	1,109,842,586	16,697,350	USD
Forward	09/12/2022	11/04/2023	1,085,709,741	55.9704	1,105,393,186	19,683,445	USD
Forward	13/12/2022	06/01/2023	275,191,870	55.0900	279,744,210	4,552,340	USD
Forward	15/12/2022	06/01/2023	331,608,951	55.3200	335,693,052	4,084,101	USD

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta) (continuación):

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
31 de diciembre de 2022 (continuación)							
Compra (continuación)							
Forward	20/12/2022	06/01/2023	166,074,222	55.4100	167,846,526	1,772,304	USD
Forward	20/12/2022	20/06/2023	540,661,935	57.0201	547,314,512	6,652,577	USD
Forward	22/12/2022	06/01/2023	335,145,633	55.9100	335,693,052	547,419	USD
Forward	28/12/2022	06/01/2023	<u>726,278,750</u>	55.9200	<u>727,334,944</u>	<u>1,056,194</u>	USD
			<u>7,809,869,971</u>		<u>7,947,405,258</u>	<u>137,535,287</u>	
Venta							
Forward	03/03/2022	31/01/2023	(92,368,939)	60.3500	(86,085,509)	6,283,430	USD
Forward	03/03/2022	28/02/2023	(93,285,207)	60.8500	(86,673,053)	6,612,154	USD
Forward	04/04/2022	30/03/2023	(91,859,410)	60.4800	(86,357,569)	5,501,841	USD
Forward	21/04/2022	10/01/2023	(31,681,459)	59.5700	(29,804,178)	1,877,281	USD
Forward	21/04/2022	09/02/2023	(30,279,030)	60.0600	(28,400,936)	1,878,094	USD
Forward	21/04/2022	10/01/2023	(8,118,149)	78.2300	(7,010,502)	1,107,647	GBP
Forward	21/04/2022	09/03/2023	(30,533,607)	60.5000	(28,581,935)	1,951,672	USD
Forward	21/04/2022	09/02/2023	(6,549,869)	78.8800	(5,626,866)	923,003	GBP
Forward	21/04/2022	09/03/2023	(4,675,074)	79.5100	(3,997,137)	677,937	GBP
Forward	21/04/2022	10/01/2023	(16,048,769)	59.5700	(15,097,801)	950,968	USD
Forward	21/04/2022	09/02/2023	(7,718,184)	60.0600	(7,239,454)	478,730	USD
Forward	21/04/2022	09/03/2023	(4,446,642)	60.5000	(4,162,418)	284,224	USD
Forward	28/04/2022	10/01/2023	(3,266,011)	74.3900	(2,965,982)	300,029	GBP
Forward	28/04/2022	09/02/2023	(2,670,434)	75.0400	(2,411,514)	258,920	GBP
Forward	28/04/2022	09/03/2023	(1,851,420)	75.5700	(1,665,474)	185,946	GBP
Forward	28/04/2022	10/01/2023	(13,582,029)	59.4400	(12,805,172)	776,857	USD
Forward	28/04/2022	09/02/2023	(12,971,864)	59.9200	(12,195,696)	776,168	USD
Forward	28/04/2022	09/03/2023	(13,065,953)	60.3300	(12,265,258)	800,695	USD
Forward	28/04/2022	10/01/2023	(6,879,980)	59.4400	(6,486,463)	393,517	USD
Forward	28/04/2022	09/02/2023	(3,317,006)	59.9200	(3,118,534)	198,472	USD
Forward	28/04/2022	09/03/2023	(1,891,903)	60.3300	(1,775,965)	115,938	USD
Forward	21/06/2022	28/04/2023	(88,288,294)	59.5900	(84,692,662)	3,595,632	USD
Forward	23/06/2022	31/05/2023	(88,676,150)	59.8700	(85,181,070)	3,495,080	USD
Forward	19/07/2022	30/06/2023	(88,142,980)	60.0900	(84,824,534)	3,318,446	USD
Forward	19/07/2022	25/01/2023	(34,305,430)	57.5700	(33,480,818)	824,612	USD
Forward	19/07/2022	28/02/2023	(34,422,542)	58.3800	(33,335,790)	1,086,752	USD
Forward	19/07/2022	31/03/2023	(34,285,915)	58.7100	(33,210,398)	1,075,517	USD
Forward	19/07/2022	02/05/2023	(34,275,442)	59.3000	(33,064,590)	1,210,852	USD
Forward	09/08/2022	31/07/2023	(88,032,848)	60.0000	(85,338,115)	2,694,733	USD
Forward	25/08/2022	09/03/2023	(6,730,476)	68.0000	(6,728,513)	1,963	GBP

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta) (continuación):

Tipo de contrato	Fecha de negociación	Fecha de liquidación	Valor nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Impacto en variación valor de mercado en resultados	Moneda
31 de diciembre de 2022 (continuación)							
<i>Venta (continuación)</i>							
Forward	25/08/2022	09/03/2023	(25,408,978)	56.8600	(25,307,500)	101,478	USD
Forward	01/09/2022	31/08/2023	(86,465,945)	59.8300	(84,546,975)	1,918,970	USD
Forward	04/10/2022	29/09/2023	(85,434,695)	59.9800	(83,783,691)	1,651,004	USD
Forward	18/10/2022	28/04/2023	(28,934,861)	57.3300	(28,850,644)	84,217	USD
Forward	18/10/2022	31/05/2023	(67,885,414)	57.8900	(67,440,137)	445,277	USD
Forward	18/10/2022	30/06/2023	(53,104,156)	58.6000	(52,404,291)	699,865	USD
Forward	18/10/2022	31/08/2023	(40,232,731)	59.4500	(39,591,289)	641,442	USD
Forward	18/10/2022	29/09/2023	(26,260,710)	59.9800	(25,753,228)	507,482	USD
Forward	18/10/2022	31/07/2023	(35,444,430)	58.9000	(35,001,145)	443,285	USD
Forward	18/10/2022	16/05/2023	(44,097,931)	57.4800	(43,999,907)	98,024	USD
Forward	18/10/2022	15/06/2023	(44,188,988)	58.1600	(43,815,766)	373,222	USD
Forward	18/10/2022	14/07/2023	(44,160,761)	58.6700	(43,640,201)	520,560	USD
Forward	18/10/2022	14/08/2023	(43,981,880)	59.0200	(43,457,356)	524,524	USD
Forward	01/11/2022	31/10/2023	(115,163,038)	60.3700	(112,891,968)	2,271,070	USD
Forward	01/12/2022	30/11/2023	(118,326,152)	60.3300	(116,734,725)	1,591,427	USD
Forward	30/12/2022	08/02/2023	(223,600,779)	56.5300	(222,779,595)	821,184	USD
Forward	25/08/2022	10/01/2023	(10,835,341)	66.6200	(10,987,614)	(152,273)	GBP
Forward	25/08/2022	09/02/2023	(8,846,849)	67.2900	(8,909,204)	(62,355)	GBP
Forward	25/08/2022	10/01/2023	(70,924,203)	55.6700	(71,395,825)	(471,622)	USD
Forward	25/08/2022	09/02/2023	(60,875,372)	56.2600	(60,956,206)	(80,834)	USD
Forward	18/10/2022	31/01/2023	(31,913,452)	55.8300	(32,150,485)	(237,033)	USD
Forward	18/10/2022	28/02/2023	(29,838,689)	56.2600	(29,985,543)	(146,854)	USD
Forward	18/10/2022	30/03/2023	(86,969,264)	56.8500	(86,980,894)	(11,630)	USD
Forward	21/11/2022	10/01/2023	(8,769,444)	66.0800	(8,965,354)	(195,910)	GBP
Forward	21/11/2022	09/02/2023	(283,858)	66.7800	(288,042)	(4,184)	GBP
Forward	21/11/2022	10/01/2023	(125,734,846)	55.5600	(126,821,532)	(1,086,686)	USD
Forward	21/11/2022	09/02/2023	(110,357,637)	56.1000	(110,819,340)	(461,703)	USD
Forward	21/11/2022	09/03/2023	(375,321,800)	56.5300	(376,005,067)	(683,267)	USD
Forward	30/11/2022	06/01/2023	(329,331,087)	54.9400	(335,693,052)	(6,361,965)	USD
Forward	05/12/2022	06/01/2023	(438,868,341)	54.9100	(447,590,736)	(8,722,395)	USD
Forward	06/12/2022	06/01/2023	(384,219,602)	54.9400	(391,641,894)	(7,422,292)	USD
Forward	07/12/2022	06/01/2023	(165,294,953)	55.1500	(167,846,526)	(2,551,573)	USD
Forward	09/12/2022	06/01/2023	(662,258,801)	55.2400	(671,386,104)	(9,127,303)	USD
Forward	12/12/2022	06/01/2023	(1,160,211,721)	55.3000	(1,174,925,682)	(14,713,961)	USD
Forward	23/12/2022	06/01/2023	(667,533,856)	55.6800	(671,386,102)	(3,852,246)	USD
Forward	27/12/2022	06/01/2023	<u>(557,376,529)</u>	55.7900	<u>(559,488,420)</u>	<u>(2,111,891)</u>	USD
			<u>(7,342,678,110)</u>		<u>(7,338,805,946)</u>	<u>3,872,164</u>	
Total			<u>467,191,861</u>		<u>608,599,312</u>	<u>141,407,451</u>	

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

c) Por vencimiento de los contratos en posición activa y pasiva:

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 días a 1 año</u>	<u>De 1 hasta 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total DOP</u>
2023						
<u>Posición activa</u>						
Forwards de compra	3,527,207,939	2,151,852,887	-	-	-	5,679,060,826
Forwards de venta	<u>(465,580,299)</u>	<u>(1,061,771,539)</u>	<u>(2,705,311,642)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,232,663,480)</u>
Total	<u>3,061,627,640</u>	<u>1,090,081,348</u>	<u>(2,705,311,642)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,446,397,346</u>
<u>Posición pasiva</u>						
Forwards de compra	-	859,169,004	-	-	-	859,169,004
Forwards de venta	<u>(5,311,881,235)</u>	<u>(98,574,042)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,410,455,277)</u>
Total	<u>(5,311,881,235)</u>	<u>760,594,962</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,551,286,273)</u>
2022						
<u>Posición activa</u>						
Forwards de compra	3,206,931,898	2,442,901,035	2,160,037,039	-	-	7,809,869,972
Forwards de venta	<u>(113,881,827)</u>	<u>(687,647,317)</u>	<u>(1,255,383,322)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,056,912,466)</u>
Total	<u>3,093,050,071</u>	<u>1,755,253,718</u>	<u>904,653,717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,752,957,506</u>
<u>Posición pasiva</u>						
Forwards de venta	<u>(4,581,358,724)</u>	<u>(704,406,921)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,285,765,645)</u>
Total	<u>(4,581,358,724)</u>	<u>(704,406,921)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,285,765,645)</u>

d) Por contraparte

	<u>Bancos múltiples</u>	<u>Puestos de bolsa</u>	<u>Agentes de bolsa</u>	<u>Otras entidades</u>	<u>Total DOP</u>
2023					
Derivados:					
Forwards de compra	2,772,077,577	-	-	3,766,152,252	6,538,229,829
Forwards de venta	<u>(5,410,455,277)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,232,663,479)</u>	<u>(9,643,118,756)</u>
Totales	<u>(2,638,377,700)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(466,511,227)</u>	<u>(3,104,888,927)</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

d) Por contraparte (continuación)

	<u>Bancos múltiples</u>	<u>Puestos de bolsa</u>	<u>Agentes de bolsa</u>	<u>Otras entidades</u>	<u>Total DOP</u>
2022					
Derivados:					
Forwards de compra	3,206,931,897	-	-	4,602,938,074	7,809,869,971
Forwards de venta	<u>(4,588,695,669)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,753,982,441)</u>	<u>(7,342,678,110)</u>
Totales	<u>(1,381,763,772)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,848,955,633</u>	<u>467,191,861</u>

e) Distribución del riesgo de los derivados OTC

	<u>Con EIF</u>	<u>Otras partes</u>	<u>Entidades de contrapartida central</u>	<u>Total DOP</u>
2023				
Forwards de compra	2,772,077,577	-	3,766,152,252	6,538,229,829
Forwards de venta	<u>(5,410,455,277)</u>	<u>(4,232,663,479)</u>	<u>-</u>	<u>(9,643,118,756)</u>
Totales	<u>(2,638,377,700)</u>	<u>(4,232,663,479)</u>	<u>3,766,152,252</u>	<u>(3,104,888,927)</u>
2022				
Forwards de compra	3,206,931,897	-	4,602,938,074	7,809,869,971
Forwards de venta	<u>(4,588,695,669)</u>	<u>(2,753,982,441)</u>	<u>-</u>	<u>(7,342,678,110)</u>
Totales	<u>(1,381,763,772)</u>	<u>(2,753,982,441)</u>	<u>4,602,938,074</u>	<u>467,191,861</u>

Al cierre del periodo la Sucursal mantenía posiciones de derivados exclusivamente en transacciones de compra y venta de divisas a futuro con entrega y sin entrega (*FX forwards y non-deliverable forwards*).

Los factores de riesgo principales provenientes de estas transacciones corresponden a riesgos de mercado por fluctuaciones en el tipo de cambio al contado y en las tasas de interés de las monedas negociadas.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

e) Distribución del riesgo de los derivados OTC (continuación)

Adicionalmente estas operaciones generan riesgo de crédito el cual es una función de la volatilidad en los factores de riesgo de mercado y la potencial pérdida a la cual la Sucursal está expuesta en caso de incumplimiento por parte de sus contrapartes.

Los riesgos principales están enmarcados en el apetito de riesgo de la Sucursal y se definen límites específicos para cada uno de estos factores. Es decir, Citibank, N.A., Sucursal República Dominicana, tiene definidos límites específicos para el riesgo cambiario total y riesgo de tasa de interés por moneda. También mantiene líneas de créditos específicas para los clientes y contrapartes que operan transacciones de compra y venta de divisas a futuro, las cuales son aprobadas y manejadas en el contexto de las políticas y procedimientos definidos para el manejo de Riesgo de Crédito Mayorista.

El objetivo principal de la negociación de estos derivados es servir como creador de mercado para responder a las necesidades de los clientes. La Sucursal ejecuta también operaciones con contrapartes institucionales como mecanismos de cobertura de riesgo para facilitar ejecución de las transacciones que responden a necesidades de los clientes.

Estas operaciones son negociadas en el mercado OTC por medio de contratos bilaterales entre la Sucursal y sus contrapartes. Ante un potencial evento de fuerza mayor y/o riesgo sistémico, la documentación legal relacionada a estos derivados prevé mecanismos para manejar dichos riesgos.

Se pueden generar riesgo de liquidez al momento de vencimiento de las operaciones de compra y venta de divisas contra entrega ya que existe un requerimiento real de entregar una cantidad específica de moneda en un tiempo futuro. Para manejarlo, se gestiona activamente escalonar los vencimientos de estos derivados de tal forma que no exista una concentración de entrega de moneda en una sola fecha que no se corresponda con la capacidad que tiene la Sucursal para gestionar su riesgo de liquidez.

La valoración a mercado de las compra y venta de divisas a futuro se basa en metodologías internas que aplica Citibank, N. A., Sucursal República Dominicana partiendo de las tasas de cambio al contado publicadas por el Banco Central de la República Dominicana y las tasas de interés a plazos observadas en los mercados de las monedas que se negocian. La razonabilidad en las valoraciones de estos instrumentos se verifica de manera independiente por una unidad de Control de Valorización al menos una vez al mes.

También se pudiesen generar riesgos operacionales relacionados, mayormente, a potenciales inconsistencias entre como la Sucursal y sus contrapartes tienen registrados las condiciones de estas transacciones en sus libros contables. Si estas inconsistencias no se detectan a tiempo, eventualmente se pudiese generar una pérdida económica no esperada por un mal registro de la transacción.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

Para mitigar este riesgo, se cuenta con controles robustos donde a nuestras contrapartes se les requiere verificar y confirmar los términos económicos de las transacciones tal cual quedan registrados en los libros contables del Banco. Adicionalmente, las confirmaciones de estas transacciones son generadas de manera automática partiendo del registro imputado en los libros del Banco por el operador autorizado a negociar estos contratos.

7 Contratos de compra y venta al contado

Al 31 de diciembre de 2023 el desglose de los contratos de compra y venta al contado se presenta a continuación:

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
Compra							
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	164,992,261	1.3336	166,420,240	1,427,979	CAD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	433,001	1.3231	433,310	309	CAD
Divisas	28/12/2023	02/01/2024	166,708,680	1.1084	166,448,360	(260,320)	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	185,679,874	1.1058	185,653,940	(25,934)	EUR
Divisas	29/12/2023	03/01/2024	697,609,255	1.1053	697,802,740	193,485	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	389,788	1.1054	389,873	85	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	359,544	1.1056	359,557	13	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	895,251	1.1060	894,961	(290)	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	9,594,751	1.1047	9,602,790	8,039	EUR
Divisas	28/12/2023	02/01/2024	166,723,721	1.1085	166,661,756	(61,965)	USD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	185,703,215	1.1059	185,455,946	(247,269)	USD
Divisas	29/12/2023	03/01/2024	697,672,370	1.1054	696,743,403	(928,967)	USD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	1,156,000	57.8000	1,156,530	530	USD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	166,150,933	1.3243	165,929,699	(221,234)	USD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	436,998	1.3110	436,416	(582)	USD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	<u>9,627,921</u>	1.1085	<u>9,615,101</u>	<u>(12,820)</u>	USD
			<u>2,454,133,563</u>		<u>2,454,004,622</u>	<u>(128,941)</u>	
Venta							
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(166,150,933)	1.3243	(166,420,240)	(269,307)	USD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(436,998)	1.3110	(433,310)	3,688	USD
Divisas	28/12/2023	02/01/2024	(166,723,721)	1.1085	(166,448,360)	275,361	USD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(185,703,215)	1.1059	(185,653,940)	49,275	USD
Divisas	29/12/2023	03/01/2024	(697,672,370)	1.1054	(697,802,748)	(130,378)	USD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(367,316)	65.4000	(359,549)	7,767	DOP
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(398,164)	65.3800	(389,873)	8,291	DOP
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(914,622)	65.4250	(894,961)	19,661	DOP
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(9,627,921)	1.1085	(9,602,790)	25,131	USD
Divisas	28/12/2023	02/01/2024	(166,708,680)	1.1084	(166,646,721)	61,959	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(185,679,874)	1.1058	(185,432,637)	247,237	EUR

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

7 Contratos de compra y venta al contado (continuación)

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
<i>Venta (continuación)</i>							
Divisas	29/12/2023	03/01/2024	(697,609,255)	1.1053	(696,680,372)	928,883	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(164,992,261)	1.3336	(164,772,570)	219,691	CAD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(433,001)	1.3231	(432,425)	576	CAD
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(389,788)	1.1054	(389,269)	519	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(359,544)	1.1056	(359,065)	479	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	(895,251)	1.1060	(894,059)	1,192	EUR
Divisas	29/12/2023	02/01/2024	<u>(9,594,751)</u>	1.1047	<u>(9,582,013)</u>	<u>12,738</u>	EUR
			<u>(2,454,657,665)</u>		<u>(2,453,194,902)</u>	<u>1,462,763</u>	
Total			<u>(524,102)</u>		<u>809,720</u>	<u>1,333,822</u>	

8 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	14,076,973	899
Préstamos (incluye USD20,400,000 en el 2023 y USD11,500,000 en el 2022) (ii)	<u>3,912,400,413</u>	<u>4,359,963,371</u>
	3,926,477,386	4,359,964,270
Rendimientos por cobrar (incluye USD185,380 en el 2023 y USD40,292 en el 2022)	44,820,388	51,389,067
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD228,554 en el 2023 y 2022)	<u>(168,724,319)</u>	<u>(176,302,725)</u>
	<u>3,802,573,455</u>	<u>4,235,050,612</u>

(i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes en los que han incurrido los clientes haciendo uso de las líneas de crédito, que para tales fines, les han sido concedidas previamente por la Sucursal.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

8 Cartera de créditos (continuación)

- (ii) Los créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria o prendaria, los cuales tienen vencimientos entre 30 días y 2 años, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (DOP) y en dólares estadounidenses (USD), que va desde 5.90 % hasta 20.00 %, y de 6.50 % hasta 8.23 %, respectivamente.

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i) (incluye USD20,400,000 en el 2023 y USD11,500,000 en el 2022)	3,926,477,386	4,359,964,270
Rendimientos por cobrar (incluye USD185,380 en el 2023 y USD40,292 en el 2022)	44,820,388	51,389,067
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD228,554 en el 2023 y 2022)	<u>(168,724,319)</u>	<u>(176,302,725)</u>
	<u>3,802,573,455</u>	<u>4,235,050,612</u>

- (i) Representan capital y rendimientos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presentan atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Con garantías polivalentes (i)	1,707,798,894	3,361,523,460
Sin garantía (ii)	<u>2,218,678,492</u>	<u>998,440,810</u>
	3,926,477,386	4,359,964,270
Rendimientos por cobrar (incluye USD185,380 en el 2023 y USD40,292 en el 2022)	44,820,388	51,389,067
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD228,554 en el 2023 y 2022)	<u>(168,724,319)</u>	<u>(176,302,725)</u>
	<u>3,802,573,455</u>	<u>4,235,050,612</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

8 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Acciones de sociedades cotizadas	50
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación	80
Proyectos hoteleros en construcción	70
Naves industriales	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	50
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda	(c)
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía	<u>(c)</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

8 Cartera de créditos (continuación)

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10 %.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo con los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establece de acuerdo con el bien del patrimonio fideicomitido.
- (ii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondos propios	3,926,477,386	4,359,964,270
Rendimientos por cobrar (incluye USD185,380 en el 2023 y USD40,292 en el 2022)	44,820,388	51,389,067
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD228,554 en el 2023 y 2022)	<u>(168,724,319)</u>	<u>(176,302,725)</u>
	<u>3,802,573,455</u>	<u>4,235,050,612</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corto plazo (hasta un año)	2,646,816,786	3,616,172,420
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	100,000,000	100,000,000
Largo plazo (más de tres años)	<u>1,179,660,600</u>	<u>643,791,850</u>
	3,926,477,386	4,359,964,270
Rendimientos por cobrar (incluye USD185,380 en el 2023)	44,820,388	51,389,067
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD228,554 en el 2023)	<u>(168,724,319)</u>	<u>(176,302,725)</u>
	<u>3,802,573,455</u>	<u>4,235,050,612</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

8 Cartera de créditos (continuación)

f) *Por sectores económicos del destino del crédito:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	158,462	-
Explotación de minas y canteras	476,473	1,111,147
Industrias manufactureras	2,352,672,465	2,224,901,981
Suministro de electricidad, gas y agua	170,957,100	100,000,000
Construcción	323,980	-
Comercio al por mayor y al por menor	800,473,336	1,432,750,146
Intermediación financiera	600,853,470	350,908,107
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	562,100	292,889
Organizaciones y órganos extraterritoriales	-	250,000,000
	<u>3,926,477,386</u>	<u>4,359,964,270</u>
Rendimientos por cobrar (incluye USD185,380 en el 2023)	44,820,388	51,389,067
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD228,554 en el 2023)	<u>(168,724,319)</u>	<u>(176,302,725)</u>
	<u>3,802,573,455</u>	<u>4,235,050,612</u>

9 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones por cobrar (incluye USD10,157 en el 2023 y USD35,171 en el 2022) (a)	6,429,885	2,810,963
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	1,236,735	959,515
Depósitos en garantía	1,214,733	1,214,733
Otras (incluye USD150 en el 2023 y USD150 en el 2022)	<u>57,333</u>	<u>3,428,529</u>
	<u>8,938,686</u>	<u>8,413,740</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

9 Cuentas por cobrar (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye comisiones por cobrar a la Casa Matriz por concepto de referimiento de clientes denominados GRA - *Geographic Attribution* por DOP587,344 y DOP1,968,939, respectivamente.

10 Propiedad, muebles y equipos

Un resumen de propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones(a)</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en proceso (b)</u>	<u>Total</u>
2023						
Saldos al 1ro.de enero de 2023	-	310,166,036	61,760,930	-	11,845,479	383,772,445
Adquisiciones	-	-	12,964,186	-	315,092	13,279,278
Retiros	-	-	(26,855,418)	-	-	(26,855,418)
Transferencias	-	-	3,208,625	4,343,639	(7,552,264)	-
Activos reconocidos como gastos	-	-	-	-	(4,293,215)	(4,293,215)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>310.166.036</u>	<u>51.078.323</u>	<u>4.343.639</u>	<u>315.092</u>	<u>365.903.090</u>
Depreciación acumulada al						
1ro. de enero de 2023	-	(87,079,519)	(34,504,830)	-	-	(121,584,349)
Gasto de depreciación	-	(6,148,420)	(13,870,166)	(725,309)	-	(20,743,895)
Retiros	-	-	26,855,418	-	-	26,855,418
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>(93,227,939)</u>	<u>(21,519,578)</u>	<u>(725,309)</u>	<u>-</u>	<u>(115,472,826)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>216,938,097</u>	<u>29,558,745</u>	<u>3,618,330</u>	<u>315,092</u>	<u>250,430,264</u>
2022						
Saldos al 1ro.de enero de 2022	1,239,717	317,767,585	66,909,208	-	2,923,426	388,839,936
Adquisiciones	-	2,827,506	4,802,107	-	11,970,119	19,599,732
Retiros	(1,239,717)	(10,429,055)	(12,998,451)	-	-	(24,667,223)
Transferencias	-	-	3,048,066	-	(3,048,066)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>310.166.036</u>	<u>61.760.930</u>	<u>-</u>	<u>11.845.479</u>	<u>383.772.445</u>
Depreciación acumulada al						
1ro. de enero de 2022	-	(86,056,300)	(30,202,477)	-	-	(116,258,777)
Gasto de depreciación	-	(6,279,609)	(15,805,361)	-	-	(22,084,970)
Retiros	-	5,256,390	11,503,008	-	-	16,759,398
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>(87,079,519)</u>	<u>(34,504,830)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(121,584,349)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>223,086,517</u>	<u>27,256,100</u>	<u>-</u>	<u>11,845,479</u>	<u>262,188,096</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

10 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluye la revaluación de activos por valor de DOP194,496,889. Además, el superávit por revaluación de activos, neto de depreciación, asciende a DOP190,816,636 para ambos años, incluyéndose como superávit por revaluación en el renglón de patrimonio en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

(b) Corresponde a mobiliarios adquiridos que no han iniciado su uso.

11 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta diferido (nota 26)	81,304,710	63,366,095
Pagos anticipados:		
Anticipos de impuesto sobre la renta (nota 26)	205,994,608	181,950,796
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	-	105,245,724
Otros pagos anticipados	<u>896,361</u>	<u>2,332,223</u>
	288,195,679	352,894,838
Activos diversos - Partidas por imputar (a)	<u>12,078,324</u>	<u>15,917,600</u>
	<u><u>300,274,003</u></u>	<u><u>368,812,438</u></u>

(a) La Sucursal registra en este renglón los saldos deudores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un resumen del movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Operaciones contingentes (a)</u>	<u>Total</u>
2023				
Saldos al 1ro. de enero de 2023	164,810,475	11,492,250	106,256,802	282,559,527
Transferencias de provisiones	2,750,493	(10,750,493)	8,000,000	-
Efectos de revaluación cambiaria	<u>293,556</u>	<u>128,038</u>	<u>219,663</u>	<u>641,257</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	167,854,524	869,795	114,476,465	283,200,784
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2023 (b)	<u>90,089,054</u>	<u>869,795</u>	<u>25,748,552</u>	<u>116,707,401</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2023 (c)	<u><u>77,765,470</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>88,727,913</u></u>	<u><u>166,493,383</u></u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Operaciones contingentes (a)</u>	<u>Total</u>
2022				
Saldos al 1ro. de enero de 2022	266,862,669	8,819,937	114,541,609	390,224,215
Transferencias de provisiones	5,582,949	2,563,791	(8,146,740)	-
Liberaciones	(108,000,047)	-	-	(108,000,047)
Efectos de revaluación cambiaria	<u>364,904</u>	<u>108,522</u>	<u>(138,067)</u>	<u>335,359</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	164,810,475	11,492,250	106,256,802	282,559,527
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2022 (b)	<u>94,132,898</u>	<u>10,650,743</u>	<u>38,562,464</u>	<u>143,346,105</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2022 (c)	<u><u>70,677,577</u></u>	<u><u>841,507</u></u>	<u><u>67,694,338</u></u>	<u><u>139,213,422</u></u>

- (a) Esta provisión se incluye en la nota 15 en el rubro de otros pasivos y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos de los estados de resultados que se acompañan.
- (b) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, siguiendo los lineamientos del REA.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los excesos de provisiones sobre la cartera de créditos y rendimientos por cobrar corresponden a provisiones adicionales registradas por la Sucursal de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos a través de sus Circulares No. 030/20, 001/21, 007/21 y CSB-REG-202300005, así como otros documentos aclaratorios relacionados.

13 Depósitos del público

Los depósitos con el público al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional DOP</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>	<u>Moneda extranjera DOP</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>	<u>Total DOP</u>
2023					
A la vista	16,789,769,760	-	-	-	16,789,769,760
De ahorro	2,534,213	0.01	4,652,939,296	0.01	4,655,473,509
A plazos	229,561,564	4.25	-	-	229,561,564
Intereses por pagar	<u>1,912,530</u>	-	-	-	<u>1,912,530</u>
	<u><u>17,023,778,067</u></u>	<u><u>0.06</u></u>	<u><u>4,652,939,296</u></u>	<u><u>0.01</u></u>	<u><u>21,676,717,363</u></u>
2022					
A la vista	12,163,421,753	-	-	-	12,163,421,753
De ahorro	1,901,111	0.01	35,887,200	0.01	37,788,311
A plazos	604,417,134	10.90	391,873,300	4.15	996,290,434
Intereses por pagar	<u>2,659,585</u>	-	<u>2,198,245</u>	-	<u>4,857,830</u>
	<u><u>12,772,399,583</u></u>	<u><u>0.52</u></u>	<u><u>429,958,745</u></u>	<u><u>3.80</u></u>	<u><u>13,202,358,328</u></u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

13 Depósitos del público (continuación)

b) Por sector

	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total DOP
2023					
Público no financiero	178,463,704	-	23,116,809	0.01	201,580,513
Privado no financiero	16,364,635,849	0.06	4,575,924,946	0.01	20,940,560,795
No residente	478,765,984	-	53,897,541	0.01	532,663,525
Intereses por pagar	<u>1,912,530</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,912,530</u>
	<u>17,023,778,067</u>	<u>0.06</u>	<u>4,652,939,296</u>	<u>0.01</u>	<u>21,676,717,363</u>
2022					
Público no financiero	383,836,409	-	187,770	0.01	384,024,179
Privado no financiero	12,254,332,256	0.54	427,292,003	3.81	12,681,624,259
No residente	131,571,333	-	280,727	0.01	131,852,060
Intereses por pagar	<u>2,659,585</u>	<u>-</u>	<u>2,198,245</u>	<u>-</u>	<u>4,857,830</u>
	<u>12,772,399,583</u>	<u>0.52</u>	<u>429,958,745</u>	<u>3.80</u>	<u>13,202,358,328</u>

c) Por plazo de vencimiento

2023

De 0 a 15 días	16,943,783,681	0.04	4,652,939,296	0.01	21,596,722,977
De 16 a 30 días	2,000,000	4.60	-	-	2,000,000
De 31 a 60 días	38,979,228	4.82	-	-	38,979,228
De 61 a 90 días	271,335	4.00	-	-	271,335
De 181 a 360 días	36,831,293	3.56	-	-	36,831,293
Intereses por pagar	<u>1,912,530</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,912,530</u>
	<u>17,023,778,067</u>	<u>0.06</u>	<u>4,652,939,296</u>	<u>0.01</u>	<u>21,676,717,363</u>

2022

De 0 a 15 días	12,315,322,863	0.13	35,887,200	0.01	12,351,210,063
De 16 a 30 días	301,650,703	12.49	391,873,300	4.15	693,524,003
De 31 a 60 días	140,979,229	8.32	-	-	140,979,229
De 61 a 90 días	8,640	4.00	-	-	8,640
De 91 a 180 días	8,178,550	3.65	-	-	8,178,550
De 181 a 360 días	3,600,000	2.73	-	-	3,600,000
Intereses por pagar	<u>2,659,598</u>	<u>-</u>	<u>2,198,245</u>	<u>-</u>	<u>4,857,843</u>
	<u>12,772,399,583</u>	<u>0.52</u>	<u>429,958,745</u>	<u>3.80</u>	<u>13,202,358,328</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

13 Depósitos del público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal mantiene depósitos del público por DOP173,750,414 y DOP141,221,354 respectivamente, las cuales están restringidas por embargos, pignoradas, inactivas, abandonadas o de clientes fallecidos, como sigue:

	Fondos embargados	Cientes fallecidos	Depósitos en garantía	Inactivos 3 años a 10	Total DOP
2023					
A la vista	67,025,167	3,576,224	-	22,564,849	93,166,240
De ahorro	21,317,604	6,277,047	79,393	14,389,298	42,063,342
A plazo	<u>38,520,832</u>	-	-	-	<u>38,520,832</u>
	<u>126,863,603</u>	<u>9,853,271</u>	<u>79,393</u>	<u>36,954,147</u>	<u>173,750,414</u>
2022					
A la vista	72,434,996	3,576,224	-	-	76,011,220
De ahorro	20,510,194	6,102,250	76,858	-	26,689,302
A plazo	<u>38,520,832</u>	-	-	-	<u>38,520,832</u>
	<u>131,466,022</u>	<u>9,678,474</u>	<u>76,858</u>	<u>-</u>	<u>141,221,354</u>

14 Depósitos de entidades financieras del país y del exterior

Un resumen de los depósitos de entidades financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

a) Por tipo y moneda

	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total DOP
2023					
A la vista	923,819,200	-	-	-	923,819,200
De ahorro	-	-	116,028,060	0.01	116,028,060
A plazos	2,658,906	5.00	685,121,265	3.69	687,780,171
Intereses por pagar	<u>142,927</u>	-	<u>1,695,549</u>	-	<u>1,838,476</u>
	<u>926,621,033</u>	<u>0.01</u>	<u>802,844,874</u>	<u>3.16</u>	<u>1,729,465,907</u>
2022					
A la vista	2,133,146,054	-	-	-	2,133,146,054
De ahorro	2,154,316	0.01	3,659,734,192	0.01	3,661,888,508
A plazos	26,532,075	0.04	671,663,956	2.11	698,196,031
Intereses por pagar	<u>96,209</u>	-	<u>917,799</u>	-	<u>1,014,008</u>
	<u>2,161,928,654</u>	<u>0.05</u>	<u>4,332,315,947</u>	<u>0.34</u>	<u>6,494,244,601</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

14 Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (continuación)

b) Por plazo de vencimiento

	Tasa Moneda nacional <u>DOP</u>	promedio ponderada anual (%)	Tasa Moneda extranjera <u>DOP</u>	promedio ponderada anual (%)	Total <u>DOP</u>
2023					
De 0 a 15 días	923,819,200	-	116,028,060	0.01	1,039,847,260
De 16 a 30 días	-	-	375,749,490	3.32	375,749,490
De 31 a 60 días	-	-	222,632,025	4.00	222,632,025
De 61 a 90 días	2,658,906	5.00	-	-	2,658,906
De 181 a un año	-	-	86,739,750	4.40	86,739,750
Intereses por pagar	<u>142,927</u>	-	<u>1,695,549</u>	-	<u>1,838,476</u>
	<u>926,621,033</u>	<u>0.01</u>	<u>802,844,874</u>	<u>3.16</u>	<u>1,729,465,907</u>
2022					
De 0 a 15 días	2,135,300,370	-	3,668,131,477	0.01	5,803,431,847
De 16 a 30 días	-	7.75	363,763,506	2.82	363,763,506
De 31 a 60 días	2,658,906	7.75	-	2.82	2,658,906
De 61 a 90 días	-	-	27,990,950	1.50	27,990,950
De 91 a 180 días	23,873,169	3.65	170,328,514	1.22	194,201,683
De 181 a un año	-	-	101,183,701	1.33	101,183,701
Intereses por pagar	<u>96,209</u>	-	<u>917,799</u>	-	<u>1,014,008</u>
	<u>2,161,928,654</u>	<u>0.05</u>	<u>4,332,315,947</u>	<u>0.34</u>	<u>6,494,244,601</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros de entidades financieras del país por DOP693,343,808 y DOP680,368,244 respectivamente, como sigue:

	Fondos embargados	Depósitos en garantía	Total DOP
2023			
A la vista	3,195,784	-	3,195,784
De ahorro	2,370,853	-	2,370,853
A plazo	<u>2,658,906</u>	<u>685,121,265</u>	<u>687,780,171</u>
	<u>8,225,543</u>	<u>685,121,265</u>	<u>693,346,808</u>
2022			
A la vista	3,614,477	-	3,614,477
De ahorro	2,430,904	-	2,430,904
A plazo	<u>11,056,191</u>	<u>663,266,672</u>	<u>674,322,863</u>
	<u>17,101,572</u>	<u>663,266,672</u>	<u>680,368,244</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones financieras a la vista (incluye USD8,299 en el 2022) (a)	106,207,913	106,236,552
Partidas no reclamadas por terceros	<u>57,727,812</u>	<u>54,823,576</u>
	<u>163,935,725</u>	<u>161,060,128</u>
Cuentas por pagar y provisiones:		
Acreedores diversos	47,902,176	42,609,838
Provisión para operaciones contingentes (incluye USD205,551 en el 2023 USD121,682 en el 2022) (b) (nota 12)	114,476,465	106,256,802
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 26)	534,002,714	-
Provisión para litigios pendientes (nota 18)	2,427,500	2,427,500
Bonificación al personal	68,163,945	61,266,160
Obligaciones por pensiones (nota 24)	60,012,612	60,012,612
Partidas por imputar (c)	752,430	1,620,227
Otros créditos diferidos (incluyen USD12,940 en el 2023 y USD196,327 en el 2022)	<u>84,922,508</u>	<u>74,941,818</u>
	<u>912,660,350</u>	<u>349,134,957</u>
	<u>1,076,596,075</u>	<u>510,195,085</u>

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que la Sucursal ha contraído y que son exigibles a la vista e incluyen cheques certificados y de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (nota 12).
- (c) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

16 Patrimonio neto

16.1 Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital asignado asciende a DOP868,042,029. Durante los años de 2023 y 2022, la Sucursal envió remesas de utilidades acumuladas a su oficina central por valor de USD14,713,043 y USD20,784,487, respectivamente, equivalentes a DOP846,000,000 y DOP1,146,056,607, respectivamente.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

16 Patrimonio neto (continuación)

16.2 Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sucursal mantiene DOP\$592,615,000 que corresponden a reservas voluntarias no distribuibles creadas por la Sucursal para fines de aumentar su capital financiero.

16.3 Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sucursal mantiene DOP190,816,636 que corresponden al efecto de revaluar los bienes de inmuebles aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en noviembre 2006.

16.4 Resultados acumulados

De los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal mantiene utilidades no distribuibles por DOP205,515,223, aprobados por la Casa Matriz. Adicionalmente, cuenta con la autorización de la Superintendencia de Bancos para reconocer como utilidades restringidas un monto ascendente a DOP869,854,127 para ambos años. Estas partidas son consideradas para fines de determinación del patrimonio técnico.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022, fueron declarados y pagados dividendos en efectivo, previa autorización del *Country Coordinating Committee* celebradas el 12 de septiembre de 2023 y 28 de noviembre de 2022, por DOP846,000,000 y DOP1,146,056,607, respectivamente.

El Banco obtuvo la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la comunicación CADM-R&A-202316765 de fecha 19 de octubre de 2023, para la distribución de dividendos de acuerdo con lo establecido en la Ley 16-95 de Inversión Extranjera de la República Dominicana y en la Circular SB No. 005/14 del 13 de octubre de 2014.

17 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Al 31 de diciembre de 2023		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en DOP	2,096,738,692	2,411,560,434
Encaje legal en USD	16,430,186	33,513,790
Solvencia (a)	<u>10.00 %</u>	<u>16.83 %</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

17 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Al 31 de diciembre de 2023		
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantía	404,762,364	273,511,876
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantía	809,524,727	510,897,128
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	269,841,576	258,376,745
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	539,683,151	381,065,607
Global a vinculados	1,349,207,879	727,552,106
Propiedad, muebles y equipos	2,698,415,757	250,430,264
Contingencias	<u>8,095,247,271</u>	<u>7,780,888,030</u>
Al 31 de diciembre de 2022		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en DOP	1,699,319,281	2,171,338,606
Encaje legal en USD	14,568,857	21,549,346
Solvencia (a)	<u>10.00 %</u>	<u>16.81 %</u>
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantía	269,841,576	175,607,500
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantía	809,524,727	695,473,405
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	269,841,576	166,233,546
Global a vinculados	1,349,207,879	192,374,645
Propiedad, muebles y equipos	2,698,415,757	262,188,096
Contingencias	<u>8,095,247,271</u>	<u>4,664,917,401</u>

(a) Para la determinación del coeficiente de solvencia se aplican los lineamientos establecidos en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. En adición, la Sucursal evalúa periódicamente si su estrategia de capitalización garantiza que, en todo momento, se mantenga un nivel de capital suficiente y adecuado para respaldar los riesgos que asume en el curso de sus operaciones y ante cualquier cambio adverso. La estrategia de negocio está alineada con la estrategia de capitalización y, en conjunto, han permitido mantener un perfil financiero con márgenes adecuados, así como indicadores de solvencia por encima de lo requerido por la normativa local vigente.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

17 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

El patrimonio técnico está compuesto por: capital pagado, reservas voluntarias no distribuibles, utilidades no distribuibles, ajustes por revaluación de bienes inmuebles, utilidades restringidas y pérdidas por absorber. Para ambos períodos, la Sucursal mantiene un indicador de solvencia superior al mínimo requerido. Un resumen de los activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total activos ponderados menos deducciones	4,710,538,448	2,605,450,582
Total operaciones contingentes menos deducciones	4,393,739,347	4,248,037,486
Capital requerido por riesgo de mercado	<u>6,930,041,116</u>	<u>9,195,382,128</u>
Total activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado	<u>16,034,318,911</u>	<u>16,048,870,196</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, un detalle de las cuentas que conforman el patrimonio técnico es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Capital asignado	868,042,029	868,042,029
Reservas voluntarias no distribuidas	592,615,000	592,615,000
Utilidades no distribuibles (nota 16.4)	<u>205,515,223</u>	<u>205,515,223</u>
Subtotal capital primario	<u>1,666,172,252</u>	<u>1,666,172,252</u>
Ajustes por revaluación de bienes inmuebles	166,617,225	166,617,225
Utilidades restringidas	<u>869,854,127</u>	<u>869,854,127</u>
Subtotal capital secundario	<u>1,036,471,352</u>	<u>1,036,471,352</u>
Pérdidas por absorber	<u>(4,227,847)</u>	<u>(4,227,847)</u>
Total patrimonio técnico	<u>2,698,415,757</u>	<u>2,698,415,757</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

18 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, la Sucursal adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Garantías otorgadas:		
Avales comerciales	1,226,790,849	752,510,202
Derechos por contratos de compraventa al contado	2,460,116,245	-
Contrato a futuro de divisas con entrega	2,913,748,055	2,920,471,344
Líneas de crédito de utilización automática	1,134,103,519	931,606,019
Otras contingencias	<u>46,129,362</u>	<u>60,329,836</u>
	<u>7,780,888,030</u>	<u>4,664,917,401</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a DOP114,476,465 y DOP106,256,802, respectivamente, los cuales se incluyen dentro de los otros pasivos en el estado de situación financiera a esas fechas que se acompañan (nota 15).

(b) Alquiler de locales

La Sucursal mantiene un contrato como centro alternativo de continuidad de negocios (*Continue Of Business - CBO*) por un monto de USD7,500 mensuales con una vigencia por 5 años hasta 2027. El compromiso de pago para el próximo año es de aproximadamente USD8,200. El gasto por estos conceptos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de DOP5,214,670 y DOP267,430 respectivamente.

(c) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de DOP46,192,222 y DOP44,004,466, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

18 Compromisos y contingencias (continuación)

(d) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años para el pago del Fondo de Contingencia hasta el 15 de diciembre de 2022. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2023 asciende a DOP22,807,067 y se encuentran registrados en el renglón de gastos varios como parte de los gastos operativos en los estados de resultado que se acompañan.

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El Fondo de Consolidación Bancaria se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima del 0.17 %, pagadera de forma trimestral.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años para el pago al Fondo de Consolidación hasta el 15 de diciembre de 2022. El gasto por este concepto por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 asciende a DOP38,800,559 y se encuentran registrados en el renglón de gastos varios como parte de los gastos operativos en los estados de resultado que se acompañan.

(f) Demandas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones de la Sucursal por aproximadamente DOP152,766,000 y DOP142,589,000, respectivamente. La Sucursal considera, junto con sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

18 Compromisos y contingencias (continuación)

(f) Demandas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a DOP2,427,500 para ambos años, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los estados de situación financiera que se acompaña.

19 Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, un detalle de las cuentas que conforman las cuentas de orden es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valores en cobranza	216,337	216,337
Garantías recibidas	4,761,219,914	4,852,859,424
Cuentas castigadas	61,476,688	61,527,127
Contrato a futuro de divisas sin entrega	13,331,019,600	21,055,149,580
Otras cuentas de registro	<u>1,020,808,793</u>	<u>2,154,791,336</u>
	<u>19,174,741,332</u>	<u>28,124,543,804</u>

20 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	<u>410,239,276</u>	<u>363,895,569</u>
Por inversiones:		
A negociar	59,481,152	57,852,464
Disponibles para la venta	1,143,213,912	849,032,954
Ganancias por venta de inversiones	<u>1,217,737,901</u>	<u>198,927,687</u>
Subtotal	<u>2,420,432,965</u>	<u>1,105,813,105</u>
Otros ingresos financieros:		
Por disponibilidades	<u>523,268,901</u>	<u>139,115,660</u>
Total	<u>3,353,941,142</u>	<u>1,608,824,334</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

20 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	<u>(291,921,132)</u>	<u>(173,066,242)</u>
Por financiamiento		
Por financiamientos obtenidos	<u>(322,055)</u>	<u>(1,333,897)</u>
Otros gastos financieros:		
Por fondos interbancarios	(571,528)	(4,636,389)
Por pérdida en venta de inversiones	<u>(68,476,577)</u>	<u>(265,053,540)</u>
	<u>(69,048,105)</u>	<u>(269,689,929)</u>
Total	<u>(361,291,292)</u>	<u>(444,090,068)</u>

21 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	22,611,060	28,369,814
Por disponibilidades	418,402,496	273,447,376
Por cuentas a cobrar	<u>9,928</u>	<u>403,077</u>
Subtotal	<u>441,023,484</u>	<u>302,220,267</u>
Gastos de cambio:		
Diferencia de cambio por depósitos del público	<u>134,488,627</u>	<u>248,284,208</u>
	<u>306,534,857</u>	<u>53,936,059</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

22 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros ingresos operacionales:		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por giros y transferencias	51,074,527	40,345,621
Por certificación y venta de cheques de administración	6,300	7,000
Por comercio exterior	8,504	5,656
Por cobranzas	2,698,165	4,878,550
Por tarjetas de crédito	3,884,308	3,920,636
Por cartas de crédito	8,024	769,482
Otras comisiones por servicios (a)	<u>580,203,109</u>	<u>379,443,202</u>
	<u>637,882,937</u>	<u>429,370,147</u>
Ingresos diversos:		
Por cambio de divisas	402,110,421	436,997,158
Otros ingresos operacionales		
Diversos (b)	<u>281,965,346</u>	<u>146,043,201</u>
	<u>1,321,958,704</u>	<u>1,012,410,506</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	(1,620,290)	(1,258,022)
Por servicios de intermediación de valores	(9,624,393)	(6,031,441)
Por procesamiento de tarjetas	(24,320,619)	(9,505,821)
Por otros servicios	<u>(35,835,300)</u>	<u>(25,255,370)</u>
	<u>(71,400,602)</u>	<u>(42,050,654)</u>
Gastos diversos:		
Otros gastos operacionales		
diversos	<u>(4,290,110)</u>	<u>(36,757,906)</u>
	<u>(75,690,712)</u>	<u>(78,808,560)</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

22 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal reconoció ingresos por Asignación Geográfica de Ingresos (*Geographic Revenue Attribution - GRA*), los cuales corresponden a comisiones por financiamientos referidos, manejo de cuentas, estructuración de créditos y otros servicios financieros prestados a entidades relacionada, estas comisiones oscilan entre 5% y 10% dependiendo del tipo de producto y la localidad. Durante los años 2023 y 2022, la Sucursal reconoció ingresos por este concepto por aproximadamente USD9,800,000 y USD6,000,000, respectivamente, equivalente a DOP567,000,000 y DOP348,000,000, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal reconoció ingresos por otros servicios prestados a estos tales como evaluación, estructuración y ejecución de ventas, manejo de derivados y posiciones de clientes, entre otros. La Sucursal reconoce ingresos por el personal involucrado en estos procesos más un margen de ganancia determinada por la Casa Matriz. Durante los años 2023 y 2022, reconoció ingresos por este concepto por DOP280,818,362 y DOP138,777,152, respectivamente.

23 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	506,818,473	451,104,271
Seguros sociales	43,070,494	38,284,323
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones (nota 24)	26,375,900	16,800,360
Otros gastos del personal	<u>82,248,289</u>	<u>74,420,556</u>
	<u>658,513,156</u>	<u>580,609,510</u>

La Sucursal mantiene una política de remuneraciones y compensaciones a la alta gerencia de acuerdo con sus responsabilidades en la Sucursal. Estas compensaciones incluyen pago de salario base, regalía pascual, vacaciones, bono vacacional, bonificaciones en base al Código de Trabajo de la República Dominicana, bonificación por desempeño institucional, asignación de vehículo, mantenimiento y combustible y seguro internacional.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

23 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

Retribuciones salariales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen al personal directivo de la Sucursal, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante, y se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Alta Gerencia	<u>347,965,822</u>	<u>319,531,555</u>
	<u>347,965,822</u>	<u>319,531,555</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el número de empleados es de 104 y 106, respectivamente.

Retribuciones a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las retribuciones a largo plazo, post empleo y por extensión de relación contractual del personal directivo de la Sucursal, se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	1,967,258	10,903,415
Más gasto del año	222,110	1,967,258
Menos pagos de beneficios	<u>(2,011,680)</u>	<u>(10,903,415)</u>
Saldo final	<u>177,688</u>	<u>1,967,258</u>

24 Fondo de pensiones y jubilaciones

La Sucursal aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social No. 87-01 (ver la nota 2.15.2).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal realizó aportes al sistema de pensiones por DOP26,375,900 y DOP16,800,360, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Adicional a este plan, la Sucursal mantiene un pasivo actuarial por DOP60,012,612 para ambos años, incluido dentro de las otras provisiones en el renglón de otros pasivos, para aquellos empleados que fueron pensionados bajo el plan de pensiones que estuvo vigente hasta la fecha de aplicación de la Ley No. 87-01, (nota 15).

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

24 Fondo de pensiones y jubilaciones (continuación)

Suposiciones actuariales

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por la Sucursal al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tasa de descuento	7.65 %	7.65 %
Tabla de mortalidad	<u>GAM-83</u>	<u>GAM-83</u>

Los supuestos sobre mortalidad futura están basados en las estadísticas y tablas de mortalidad públicas.

Un resumen del número y monto de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Número de pensionados	14	15
Nómina mensual	277,123	305,510
Pensión promedio	<u>19,795</u>	<u>20,367</u>

Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación por el plan de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 y asumiendo que todas las demás suposiciones actuariales permanezcan sin variaciones, un cambio en la suposición actuarial correspondiente a la tasa de descuento de las obligaciones por el plan de beneficios definidos de un 1 % generaría un efecto en el pasivo por este concepto, el cual se detalla como sigue:

<u>Suposición actuarial</u>	<u>Obligación por el plan de beneficios definidos</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (cambio de un 1 %)	<u>2,374,065</u>	<u>2,312,760</u>

25 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	40,351	29,786
Ingresos por alquiler de bienes	171,791	-
Ganancia en venta de activos fijos	-	97,309,662

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

25 Otros ingresos (gastos) (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por recuperación de gastos	30,804,696	-
Disminución provisión activos riesgosos (nota 12)	-	108,000,047
Ingresos diversos	<u>-</u>	<u>15,159,772</u>
	<u>31,016,838</u>	<u>220,499,267</u>
Otros gastos:		
Pérdidas por ejecución, entrega y gestión de procesos	<u>(1,570,198)</u>	<u>(18,120,717)</u>
	<u>29,446,640</u>	<u>202,378,550</u>

26 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y para fines fiscales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>3,099,030,147</u>	<u>1,040,610,632</u>
Más (menos) ajustes fiscales:		
Diferencias permanentes:		
Intereses exentos sobre inversiones en bonos de gobierno	(100,877,854)	(136,106,239)
Ganancia en venta de inversiones exentas	(96,309,255)	(25,841,822)
Pérdida en venta de inversiones exentas	24,731,857	54,133,092
Impuesto sobre retribuciones complementarias	233,226	181,705
Impuestos asumidos	80,970,598	22,336,268
Ajuste por venta de inmueble y otros	4,293,215	(26,709,240)
Otras partidas no deducibles	<u>7,844,416</u>	<u>90,733,272</u>
	<u>(79,113,797)</u>	<u>(21,272,964)</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(4,160,931)	(2,521,192)
Depreciación revaluación edificio	3,889,938	3,977,937
Exceso neto provisión de activos riesgosos	27,282,759	(118,543,074)
Diferencia cambiaria	12,021	(593)
Otras partidas no deducibles	<u>22,098,470</u>	<u>1,033,963</u>
	<u>49,122,257</u>	<u>(116,052,959)</u>
Renta neta imponible	<u>3,069,038,607</u>	<u>903,284,709</u>

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Renta neta imponible	3,069,038,607	903,284,709
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado	828,640,424	243,886,872
Saldo a favor de años anteriores	(105,245,724)	-
Compensación de anticipos no disponibles en el año anterior	-	(30,093,569)
Anticipos pagados no disponibles en el período	35,081,908	-
Anticipos pagados	(206,112,046)	(302,329,690)
Norma General núm. 07-2019	(7,325,078)	(5,672,568)
Anticipos pagados sobre los activos financieros productivos (i):		
Acuerdo 2013 (nota 11)	(2,134,449)	(2,134,449)
Acuerdo 2020 (nota 11)	<u>(8,902,321)</u>	<u>(8,902,321)</u>
Impuesto por pagar (saldo a favor) al final del período (ii)	<u>534,002,714</u>	<u>(105,245,724)</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Impuesto sobre la renta (continuación)

- (i) Corresponde a anticipos de impuesto pagados durante los años 2020 y 2013, debido a los Acuerdos de Compromiso para Pago a Cuenta del Impuesto Sobre la Renta, firmados en fecha 21 de diciembre de 2020 y 8 de febrero de 2013, respectivamente, entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financiera.

Los anticipos pagados en el 2020, por DOP178,046,420, podrán ser acreditados en un plazo de 15 años a partir del 2022. Este crédito será utilizado en proporción al 5 % para los años 2022 y 2023, y 11.25 % para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto pendiente de deducir asciende a DOP160,241,778 y DOP169,144,099, respectivamente.

Los anticipos pagados en el 2013 por DOP32,016,738, podrán ser acreditados de sus compromisos de impuestos sobre la renta futuros por un período de 15 años, a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción será en proporción de un 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto pendiente de deducir asciende a DOP10,672,246 y DOP12,806,695, respectivamente.

- (ii) Al 31 de diciembre de 2023, el impuesto a pagar se incluye en el renglón de otros pasivos en el estado de situación financiera a ese año que se acompaña. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo a favor se incluye en el renglón de otros activos en el estado de situación financiera de ese año que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados se compone como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	828,640,424	243,886,872
Diferido	<u>(17,938,615)</u>	<u>30,404,442</u>
	<u>810,701,809</u>	<u>274,291,314</u>

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido y las partidas que lo originan al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2023			
<i>Efecto en resultados:</i>			
Propiedad, muebles y equipos	29,738,855	3,552,152	33,291,007
Provisión de activos riesgosos	37,586,869	7,366,344	44,953,213
Provisión preaviso y cesantía	-	1,512,183	1,512,183
Otras provisiones	36,976,063	4,457,653	41,433,716

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2023			
Revaluación de propiedad, muebles y equipos	(40,935,692)	1,050,283	(39,885,409)
Impuesto sobre la renta diferido, neto (i)	<u>63,366,095</u>	<u>17,938,615</u>	<u>81,304,710</u>
2022			
<i>Efecto en resultados:</i>			
Propiedad, muebles y equipos	28,415,674	1,323,181	29,738,855
Provisión de activos riesgosos	69,593,499	(32,006,630)	37,586,869
Otras provisiones	<u>36,697,056</u>	<u>279,007</u>	<u>36,976,063</u>
	134,706,229	(30,404,442)	104,301,787
<i>Efecto en patrimonio -</i>			
Revaluación de propiedad, muebles y equipos	(43,019,006)	2,083,314	(40,935,692)
Impuesto sobre la renta diferido, neto (i)	<u>91,687,223</u>	<u>(28,321,128)</u>	<u>63,366,095</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

La Ley No. 253-12 incluye modificaciones importantes al artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). La Sucursal se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá un efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2023.

Cualquier ajuste relacionado con la determinación de dichos precios, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se llevará a resultados en el período en que dicho ajuste sea determinado. Para el período 2022, el estudio de precios de transferencias no tuvo impacto en el impuesto sobre la renta determinado.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros

Los riesgos a los que está expuesta la Sucursal son los siguientes:

(a) Riesgo de mercado

i) Composición del portafolio

Un resumen de la composición del portafolio sujeto al riesgo de mercado se presenta a continuación.

	<u>31 de diciembre de 2023</u>			<u>31 de diciembre de 2022</u>		
	<u>Importe en libros</u>	<u>Medición del riesgo de mercado</u>		<u>Importe en libros</u>	<u>Medición del riesgo de mercado</u>	
		<u>Portafolio para negociar</u>	<u>Portafolio no negociable</u>		<u>Portafolio para negociar</u>	<u>Portafolio no negociable</u>
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,109,372,094	-	15,109,372,094	10,703,716,586	-	10,703,716,586
Inversiones a negociar	83,265,963	83,265,963	-	61,722,864	61,722,864	-
Inversiones disponibles para la venta	9,894,293,714	-	9,894,293,714	8,055,550,323	-	8,055,550,323
Derivados y contratos de compra y venta al contado	173,232,680	-	173,232,680	199,865,428	-	199,865,428
Cartera de créditos	3,802,573,455	-	3,802,573,455	4,235,050,612	-	4,235,050,612
Cuentas por cobrar	<u>8,938,686</u>	<u>-</u>	<u>8,938,686</u>	<u>8,413,740</u>	<u>-</u>	<u>8,413,740</u>
Pasivos:						
Depósitos del público	21,676,717,363	-	21,676,717,363	13,202,358,328	-	13,202,358,328
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	1,729,465,907	-	1,729,465,907	6,494,244,601	-	6,494,244,601
Derivados y contratos de compra y venta al contado	<u>67,209,080</u>	<u>-</u>	<u>67,209,080</u>	<u>58,457,977</u>	<u>-</u>	<u>58,457,977</u>

ii) Exposición a riesgo de mercado

La exposición a riesgo de mercado de la Sucursal consiste en:

	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
2023			
Riesgo de tipo de cambio	510,130,650	724,706,578	415,320,759
Riesgo de tasa de interés	<u>4,991,154,791</u>	<u>11,502,821,711</u>	<u>169,498,758</u>
	<u>5,501,285,441</u>	<u>12,227,528,289</u>	<u>584,819,517</u>
2022			
Riesgo de tipo de cambio	42,011,870	126,746,805	8,336,309
Riesgo de tasa de interés	<u>6,997,516,252</u>	<u>10,309,227,541</u>	<u>1,447,403,545</u>
	<u>7,039,528,122</u>	<u>10,435,974,346</u>	<u>1,455,739,854</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos y pasivos sensibles a tasas de interés se presentan a continuación:

	0 -15 días	16 - 31 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
2023									
Moneda nacional:									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	7,262,782,646	-	-	-	-	-	-	-	7,262,782,646
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	6,544,623	-	-	-	-	-	-	-	6,544,623
Equivalentes de efectivo	304,971,495	-	-	-	-	-	-	-	304,971,495
Créditos vigentes	344,570,782	118,860,998	401,964,649	588,558,307	421,754,468	485,791,582	196,576,028	222,840,433	2,780,917,247
Inversiones a negociar	-	-	-	-	4,323,450	4,323,450	34,470,550	111,266,000	154,383,450
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	1,009,700,744	1,753,825,690	3,664,224,651	3,466,542,629	9,894,293,714
Total activos sensibles a tasas de interés	7,918,869,546	118,860,998	401,964,649	588,558,307	1,435,778,662	2,243,940,722	3,895,271,229	3,800,649,062	20,403,893,175
Pasivos:									
Depósitos del público	16,945,695,305	2,000,000	39,251,469	-	-	36,831,293	-	-	17,023,778,067
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	923,962,127	-	-	2,658,906	-	-	-	-	926,621,033
Total pasivos sensibles a tasas de interés	17,869,657,432	2,000,000	39,251,469	2,658,906	-	36,831,293	-	-	17,950,399,100
Brecha	(9,950,787,886)	116,860,998	362,713,180	585,899,401	1,435,778,662	2,207,109,429	3,895,271,229	3,800,649,062	2,453,494,075
Moneda extranjera:									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	1,867,613,103	-	-	-	-	-	-	-	1,867,613,103
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	1,451	-	-	-	-	-	-	-	1,451
Casa matriz y relacionadas	5,426,734,075	-	-	-	-	-	-	-	5,426,734,075
Derivados y contratos de compra y venta al contado	42,650,980	8,580,908	29,238,300	13,852,754	19,090,528	59,819,210	-	-	173,232,680
Créditos vigentes	444,418,675	-	318,045,750	208,175,400	-	-	-	219,740,700	1,190,380,525
Total activos sensibles a tasas de interés	7,781,418,284	8,580,908	347,284,050	222,028,154	19,090,528	59,819,210	-	219,740,700	8,657,961,834
Pasivos:									
Depósitos del público	4,652,939,296	-	-	-	-	-	-	-	4,652,939,296
Derivados y contratos de compra y venta al contado	63,959,884	-	268,313	2,980,883	-	-	-	-	67,209,080
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	117,723,609	375,749,490	222,632,025	-	-	86,739,750	-	-	802,844,874
Total pasivos sensibles a tasas de interés	4,834,622,789	375,749,490	222,900,338	2,980,883	-	86,739,750	-	-	5,522,993,250
Brecha	2,946,795,495	(367,168,582)	124,383,712	219,047,271	19,090,528	(26,920,540)	-	219,740,700	3,134,968,584

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés (continuación)

	0 - 15 días	16 - 31 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
2022									
Moneda nacional:									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	7,088,668,152	-	-	-	-	-	-	-	7,088,668,152
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	13,716,139	-	-	-	-	-	-	-	13,716,139
Créditos vigentes	429,353,495	189,522,562	1,360,249,403	526,957,893	626,768,660	183,559,488	461,689,328	-	3,778,100,829
Inversiones a negociar	-	1,173,200	-	28,000	2,161,125	3,362,325	11,725,714	43,272,500	61,722,864
Inversiones disponibles para la venta	466,246,551	113,812,650	271,246,175	55,682,150	193,270,750	427,648,950	7,813,669,738	552,716,750	9,894,293,714
Total activos sensibles a tasas de interés	7,997,984,337	304,508,412	1,631,495,578	582,668,043	822,200,535	614,570,763	8,287,084,780	595,989,250	20,836,501,698
Pasivos:									
Depósitos del público	12,319,091,547	300,541,604	140,979,229	8,653	8,178,550	3,600,000	-	-	12,772,399,583
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	2,135,396,579	-	2,658,906	-	23,873,169	-	-	-	2,161,928,654
Total pasivos sensibles a tasas de interés	14,454,488,126	300,541,604	143,638,135	8,653	32,051,719	3,600,000	-	-	14,934,328,237
Brecha	(6,456,503,789)	3,966,808	1,487,857,443	582,659,390	790,148,816	610,970,763	8,287,084,780	595,989,250	5,902,173,461
Moneda extranjera:									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	1,206,373,338	-	-	-	-	-	-	-	1,206,373,338
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	1,412	-	-	-	-	-	-	-	1,412
Derivados y contratos de compra y venta al contado	43,507,236	824,612	36,743,066	47,420,556	54,587,150	16,782,808	-	-	199,865,428
Casa matriz y relacionadas	2,084,055,609	-	-	-	-	-	-	-	2,084,055,609
Créditos vigentes	-	224,879,292	-	408,373,216	-	-	-	-	633,252,508
Total activos sensibles a tasas de interés	3,333,937,595	225,703,904	36,743,066	455,793,772	54,587,150	16,782,808	-	-	4,123,548,295
Pasivos:									
Depósitos del público	38,085,445	391,873,300	-	-	-	-	-	-	429,958,745
Derivados y contratos de compra y venta al contado	56,770,117	-	992,963	694,897	-	-	-	-	58,457,977
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	3,669,049,276	363,763,506	-	27,990,950	170,328,514	101,183,701	-	-	4,332,315,947
Total pasivos sensibles a tasas de interés	3,763,904,838	755,636,806	992,963	28,685,847	170,328,514	101,183,701	-	-	4,820,732,669
Brecha	(429,967,243)	(529,932,902)	35,750,035	427,107,925	(115,741,364)	(84,400,893)	-	-	(697,184,374)

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés (continuación)

	0 -15	16 - 31	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	1 a 5	Mayores	
	días	días	días	días	días	días	años	a 5 años	Total
2022									
USD									
Pasivos:									
Depósitos del público	38,085,445	391,873,300	-	-	-	-	-	-	429,958,745
Derivados y contratos de compra y venta al contado	56,770,117	-	992,963	694,897	-	-	-	-	58,457,977
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	3,669,049,276	363,763,506	-	27,990,950	170,328,514	101,183,701	-	-	4,332,315,947
Total pasivos sensibles a tasas de interés	3,763,904,838	755,636,806	992,963	28,685,847	170,328,514	101,183,701	-	-	4,820,732,669
Brecha	(429,967,243)	(529,932,902)	35,750,035	427,107,925	(115,741,364)	(84,400,893)	-	-	(697,184,374)

Las tasas de rendimiento promedio por moneda se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Moneda nacional	Dólares estadounidenses	Moneda nacional	Dólares estadounidenses
Activos:				
Depósitos en el Banco Central Casa matriz y relacionadas	8.81%	-	7.40%	-
Derivados y contratos de compra y venta al contado	-	0.57%	-	0.16%
Créditos vigentes	-	10.57%	-	6.03%
Inversiones a negociar	12.07%	6.58%	9.48 %	3.88%
Inversiones disponibles para la venta	12.10%	-	9.47 %	-
	<u>11.18%</u>	<u>-</u>	<u>9.96 %</u>	<u>-</u>
Pasivos:				
Depósitos del público	1.34%	0.90%	0.87 %	0.57 %
Derivados y contratos de compra y venta al contado	-	37.49%	-	4.20 %
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	<u>1.60%</u>	<u>3.41%</u>	<u>2.46 %</u>	<u>2.88 %</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos con tasa de interés variable ascienden a DOP26,681,669,949 y DOP21,621,249,994, respectivamente, representando el 92 % y 87 %, del total de activos sensibles a tasas de interés. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los activos con tasas de interés fijas ascienden a DOP2,320,000,000 y DOP3,338,800,000, y representan respectivamente el 8 % y 13 % del total de activos sensibles a tasas de interés.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés (continuación)

Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a DOP22,489,112,870 y DOP18,002,116,464, respectivamente, representando el 96 % y 91 % del total de pasivos sensibles a tasas. Los pasivos con tasas de interés fijas ascienden a DOP984,279,480 y DOP1,749,350,884, y representan el 4 % y 9 % del total de pasivos sensible a tasas.

iv) Riesgo de tipo de cambio

La Sucursal monitorea la exposición a riesgo cambiario, identificando balances de activos, pasivos y contingencias que mantiene en cada moneda extranjera. La posición neta, activos netos de pasivos en cada moneda, representa la exposición al riesgo cambiario a la cual se aplicará estimados de volatilidad de la tasa de cambio para determinar el capital requerido para cubrir pérdidas no esperadas por este concepto. De igual forma se preparan reportes que permitan monitorear la exposición total y el capital a riesgo empleado en las operaciones en moneda extranjera y realizar las pruebas de estrés trimestrales requeridas por las autoridades reguladoras.

De igual forma, monitorea el requerimiento de capital que resulta de su exposición al riesgo cambiario y asegurar que la Sucursal mantiene los excedentes de capital suficientes para cubrir tal requerimiento, manteniendo el cumplimiento con el índice de solvencia y con los límites aprobados internamente.

Un resumen de la exposición al riesgo de cambio por moneda extranjera se presenta a continuación.

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Importe en moneda extranjera <u>USD</u>	Total en <u>DOP</u>	Importe en moneda extranjera <u>USD</u>	Total en <u>DOP</u>
<u>Activos:</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	126,607,592	7,321,273,914	59,284,261	3,318,845,595
Cartera de créditos	20,356,825	1,177,163,963	11,311,737	633,252,508
Derivados y contratos de compra y venta al contado	2,995,732	173,232,680	3,570,179	199,865,428
Cuentas por cobrar	10,307	596,018	35,321	1,997,337
Total activos	<u>149,970,456</u>	<u>8,672,266,575</u>	<u>74,201,498</u>	<u>4,153,940,868</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iv) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Importe en moneda extranjera <u>USD</u>	Total en <u>DOP</u>	Importe en moneda extranjera <u>USD</u>	Total en <u>DOP</u>
Pasivos:				
Depósitos del público	80,463,789	4,652,939,296	7,680,317	429,958,746
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	13,883,684	802,844,874	77,387,798	4,332,315,947
Derivados y contratos de compra y venta al contado	1,162,254	67,209,080	1,044,230	58,457,977
Otros pasivos	<u>218,491</u>	<u>12,634,557</u>	<u>326,308</u>	<u>18,267,385</u>
Total pasivos	<u>95,728,218</u>	<u>5,535,627,807</u>	<u>86,438,653</u>	<u>4,839,000,055</u>
Contingencias activa (pasiva)	(45,712,541)	(2,643,396,273)	50,069,206	2,802,969,283
Posición larga de moneda extranjera	<u>8,529,697</u>	<u>493,242,495</u>	<u>37,832,051</u>	<u>2,117,910,096</u>

(b) Riesgo de liquidez

(i) Exposición al riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (USD) a pesos dominicanos (DOP) fueron de DOP57.8265 y DOP55.9819, respectivamente.

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>	Límite <u>normativo</u>
2023			
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	311%	485%	80%
A 30 días ajustada	296%	420%	80%
A 60 días ajustada	249%	340%	70%
A 90 días ajustada	243%	295%	70%
Posición:			
A 15 días ajustada en DOP	10,661,837,367	97,520,940	4,037,218,066
A 30 días ajustada en DOP	10,475,668,126	94,256,332	4,286,591,994
A 60 días ajustada en DOP	9,763,192,944	92,503,839	4,581,971,682
A 90 días ajustada en DOP	<u>9,898,834,710</u>	<u>90,131,464</u>	<u>4,853,795,731</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

La razón de liquidez consiste en:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Límite normativo</u>
2022			
<u>Razón de liquidez:</u>			
A 15 días ajustada	184%	96%	80%
A 30 días ajustada	223%	103%	80%
A 60 días ajustada	198%	103%	70%
A 90 días ajustada	212%	116%	70%

Posición:

A 15 días ajustada en DOP	6,251,506,994	2,404,524	2,245,900,699
A 30 días ajustada en DOP	7,559,917,587	1,565,213	3,597,855,692
A 60 días ajustada en DOP	7,413,782,762	1,565,213	4,384,823,154
A 90 días ajustada en DOP	<u>8,055,679,262</u>	<u>9,185,963</u>	<u>5,803,003,063</u>

(ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

Un resumen de los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2023						
<u>Activos:</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,109,372,094	-	-	-	-	15,109,372,094
Inversiones	-	-	-	6,432,478,237	3,545,081,440	9,977,559,677
Derivados	51,231,888	29,238,300	13,852,754	78,909,738	-	173,232,680
Cartera de créditos y rendimientos	907,850,458	720,010,399	796,733,707	1,104,122,078	442,581,132	3,971,297,774
Cuentas por cobrar (*)	<u>7,723,953</u>	-	-	-	-	<u>7,723,953</u>
Total activos	<u>16,076,178,393</u>	<u>749,248,699</u>	<u>810,586,461</u>	<u>7,615,510,053</u>	<u>3,987,662,572</u>	<u>29,239,186,178</u>
<u>Pasivos:</u>						
Depósitos del público	21,600,635,507	39,250,564	36,831,292	-	-	21,676,717,363
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	1,417,435,227	225,290,931	86,739,749	-	-	1,729,465,907
Derivados	63,959,885	268,312	2,980,883	-	-	67,209,080

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros (continuación)

<u>Vencimiento</u>	<u>30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Otros pasivos (**)	<u>299,940,339</u>	<u>-</u>	<u>602,166,659</u>	<u>-</u>	<u>60,012,612</u>	<u>962,119,610</u>
Total pasivos	<u>23,381,970,958</u>	<u>264,809,807</u>	<u>728,718,583</u>	<u>-</u>	<u>60,012,612</u>	<u>24,435,511,960</u>
Posición neta	<u>(7,305,792,565)</u>	<u>484,438,892</u>	<u>81,867,878</u>	<u>7,615,510,053</u>	<u>3,927,649,960</u>	<u>4,803,674,218</u>
2022						
<u>Activos:</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,703,716,586	-	-	-	-	10,703,716,586
Inversiones	401,355,571	220,200,867	186,276,766	6,795,936,811	513,503,172	8,117,273,187
Derivados	44,331,879	36,742,997	102,007,745	16,782,807	-	199,865,428
Cartera de créditos y rendimientos	657,558,198	1,815,189,084	832,827,950	183,272,914	922,485,191	4,411,333,337
Cuentas por cobrar (*)	<u>7,199,007</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,199,007</u>
Total activos	<u>11,814,161,241</u>	<u>2,072,132,948</u>	<u>1,121,112,461</u>	<u>6,995,992,532</u>	<u>1,435,988,363</u>	<u>23,439,387,545</u>
<u>Pasivos:</u>						
Depósitos del público	13,043,624,967	140,987,881	17,745,480	-	-	13,202,358,328
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	6,167,195,353	30,649,856	296,399,392	-	-	6,494,244,601
Derivados	56,770,118	1,687,859	-	-	-	58,457,977
Otros pasivos (**)	<u>203,669,966</u>	<u>-</u>	<u>61,266,160</u>	<u>-</u>	<u>60,012,612</u>	<u>324,948,738</u>
Total pasivos	<u>19,471,260,404</u>	<u>173,325,596</u>	<u>375,411,032</u>	<u>-</u>	<u>60,012,612</u>	<u>20,080,009,644</u>
Posición neta	<u>(7,657,099,163)</u>	<u>1,898,807,352</u>	<u>745,701,429</u>	<u>6,995,992,532</u>	<u>1,375,975,751</u>	<u>3,359,377,901</u>

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Sucursal.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para la Sucursal.

Los vencimientos de los activos y pasivos, anteriormente indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones de la Sucursal con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante, mostrada anteriormente, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que estos vencen.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(iii) Reserva de liquidez

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes en libros que se espera recuperar o liquidar en los próximos 12 meses, son los siguientes:

	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
2023		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	214,109,883	214,109,883
Depósitos en el Banco Central	9,130,395,749	9,130,395,749
Depósitos en otros bancos	5,433,280,148	5,433,280,148
Equivalentes de efectivo	<u>315,903,920</u>	<u>315,903,920</u>
	15,093,689,700	15,093,689,700
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública(i)	<u>83,265,963</u>	N/D
Reserva de liquidez total	<u><u>15,176,955,663</u></u>	
2022		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	210,377,002	210,377,002
Depósitos en el Banco Central	8,295,041,490	8,295,041,490
Depósitos en otros bancos	2,097,773,160	13,717,551
Equivalentes de efectivo	<u>88,198,896</u>	<u>88,198,896</u>
	10,691,390,548	8,607,334,939
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública(i)	<u>807,833,204</u>	N/D
Reserva de liquidez total	<u><u>11,499,223,752</u></u>	

(i) La Sucursal determinó los valores razonables de estas inversiones; no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada por la Superintendencia de Bancos mediante la Circular CSB-REG-202300016, de fecha 05 de diciembre de 2023, hasta nuevo aviso.

N/D: No disponible.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de crédito

(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito

La Sucursal creó el Comité de Riesgo para la supervisión del riesgo de crédito. El departamento de riesgos, que informa al Comité, es responsable de gestionar el riesgo de crédito, incluyendo lo siguiente:

- *Políticas para determinar la estimación de provisiones crediticias por activos riesgosos*

La Sucursal realiza la estimación de provisiones crediticias para activos riesgosos atendiendo en primer orden los lineamientos establecidos por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Asimismo, la Sucursal posee provisiones adicionales constituidas con base en políticas y metodología interna.

- *Políticas de castigo de la cartera de créditos*

La política de castigos de la Sucursal está basada en la irrecuperabilidad de los créditos por lo que se efectúa a partir de determinado nivel de mora y/o previo sustento de haber agotado las vías y acciones de cobro correspondientes.

La política interna faculta también el castigo a partir del primer día que ingresan a cartera vencida con los sustentos de irrecuperabilidad correspondiente; sin embargo, durante los ejercicios antes indicados, no se han efectuado este tipo de castigos.

- *Políticas de reestructuración de créditos*

La Sucursal realiza una gestión integral con sus clientes y esto incluye ofrecer alternativas cuando presentan dificultades estructurales para el pago de la deuda contraída, de modo que, cuando un cliente presenta signos de deterioro en su capacidad de pago, se diseña una reestructuración de crédito para adecuar las condiciones del crédito inicial a su nueva realidad mediante una reducción en el importe de cuota, aumento de plazo, etc. siempre bajo los lineamientos regulatorios y lo establecido en el REA, en su Capítulo II, Art. 4 y Capítulo VII Art. 35-37 y en el marco de los parámetros internos que considera antigüedad del crédito, recurrencia de impagos, clasificación de riesgo, promesas incumplidas, entre otros.

- *Políticas sobre concentración de créditos, por sector, por moneda, por contraparte*

La Sucursal evitará la concentración excesiva en una única contraparte, sector económico, facilidad de crédito, productos, tipo de clientes, grupos de riesgos, plazos, vencimientos o grupos económicos para lo cual tiene establecido límites y niveles de exposición internos que se revisan anualmente y que se encuentran enmarcados en la regulación correspondiente; por lo tanto, partiendo de la recomendación del equipo especializado de riesgos correspondiente, se revisa en el Comité de Riesgos para su aprobación.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de crédito (continuación)

(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito (continuación)

- *Políticas sobre concentración de créditos, por sector, por moneda, por contraparte (continuación)*

La información de los resultados de concentración y su comparación con los límites aprobados son presentados al Comité de Riesgos de tal modo que, en caso de producirse desviaciones o rebasamientos, se informe las causas de la ocurrencia, autorización para los mismos y el tiempo estimado y estrategia a ejecutar para su solución.

- *Políticas de recuperación de la cartera de créditos*

La gestión de recuperación de cartera de créditos se realiza en tres etapas:

- Preventiva, que busca evitar la morosidad temprana y educar al pago oportuno;
- Administrativa, con la finalidad de normalizar el estatus de la deuda, identificando razones de atrasos, oportunidades de pagos y mantener una relación de negocios con el cliente;
- Recuperación, que busca recuperar el crédito en etapas avanzadas de morosidad.

Esta operación se realiza utilizando diferentes herramientas como la gestión telefónica, cartas, minimensajes, correos electrónicos, intimaciones de pagos, entre otras y dentro del marco establecido en la Resolución No. 010-16 del Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones.

- *Políticas internas de gestión del riesgo de crédito*

La gestión del riesgo de crédito tiene un marco robusto que parte de la definición del apetito de riesgos y en función a éste, se tienen definidas políticas que incluyen los límites, atribuciones y niveles de autorización que permiten a la Sucursal tener un portafolio diversificado por sectores económicos, productos, segmentos de clientes, grupos de riesgos y grupos económicos, dentro de la regulación vigente.

(ii) Información sobre las garantías

El manejo de las garantías, valoración, gestión y ejecución se basa tanto en las políticas y estándares globales (*Global Collateral Management Policy*) como en las políticas, estándares y procedimientos globales aplicables al manejo de riesgo de crédito mayorista y a lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(iii) Concentración de préstamos

Los procedimientos que la Sucursal utiliza para identificar relaciones de grupos de riesgo parten de la información proporcionada por la Superintendencia de Bancos; asimismo, bajo los criterios de vinculación, gestión o propiedad establecidos para determinar dichas relaciones se efectúa la evaluación, principalmente, en los créditos comerciales.

Siendo el mercado objetivo de la Sucursal altamente enfocado en las principales empresas corporativas del país, existe cierto grado de concentración en la cartera de créditos, sin embargo, las principales concentraciones por industria tienen mitigantes inherentes que reducen este riesgo.

En términos de concentración en deudores de manera individual, tres clientes mantienen entre 9 y 11% del total de la cartera individualmente. Siendo una cartera relativamente pequeña, con negocio enfocado en clientes corporativos de primera línea, el riesgo de concentración de crédito es esperado y manejado a través de las políticas y procesos para el manejo de crédito.

La mayoría de los clientes operan sin concentraciones geográficas importantes, ya que tienen presencia en todo el país.

(iv) Exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos más significativos medidos al costo amortizado, agrupados según su clasificación de riesgo, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP
Inversiones						
Sector público						
financiero:						
Clasificación A	9,977,559,677	-	9,977,559,677	8,117,273,187	-	8,117,273,187
Total exposición						
de riesgo crediticio						
de las inversiones	<u>9,977,559,677</u>	<u>-</u>	<u>9,977,559,677</u>	<u>8,117,273,187</u>	<u>-</u>	<u>8,117,273,187</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(iv) Exposición al riesgo de crédito (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Saldo bruto	Provisiones	Saldo neto	Saldo bruto	Provisiones	Saldo neto
<i>Mayores deudores</i>						
Clasificación A	3,388,533,277	34,260,516	3,354,272,761	3,501,876,154	36,515,938	3,465,360,216
Clasificación B	401,000,000	8,837,111	392,162,889	326,000,000	6,551,198	319,448,802
Clasificación C	56,815,594	11,421,166	45,394,428	91,433,526	1,100,314	90,333,212
Clasificación D2	<u>60,000,000</u>	<u>36,238,560</u>	<u>23,761,440</u>	<u>435,485,055</u>	<u>60,564,506</u>	<u>374,920,549</u>
	<u>3,906,348,871</u>	<u>90,757,353</u>	<u>3,815,591,518</u>	<u>4,354,794,735</u>	<u>104,731,956</u>	<u>4,250,062,779</u>
<i>Medianos deudores</i>						
Clasificación A	-	-	-	5,169,535	51,686	5,117,849
	-	-	-	5,169,535	51,686	5,117,849
<i>Menores deudores</i>						
Clasificación A	<u>20,128,515</u>	<u>201,496</u>	<u>19,927,019</u>	-	-	-
	<u>20,128,515</u>	<u>201,496</u>	<u>19,927,019</u>	-	-	-
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito	<u>3,926,477,386</u>	<u>90,958,849</u>	<u>3,835,518,537</u>	<u>4,359,964,270</u>	<u>104,783,642</u>	<u>4,255,180,628</u>

(v) Calidad crediticia de la cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal no presenta créditos con deterioro.

(vi) Cobertura de las garantías recibidas

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
<i>Mayores deudores comerciales</i>						
Clasificación A	3,388,533,277	1,896,473,754	1,492,059,523	3,501,876,154	2,550,650,332	951,225,822
Clasificación B	401,000,000	172,033,838	228,966,162	326,000,000	166,546,153	159,453,847
Clasificación C	56,815,594	-	56,815,594	91,433,526	92,027,950	594,424
Clasificación D2	<u>60,000,000</u>	<u>-</u>	<u>60,000,000</u>	<u>435,485,055</u>	<u>375,711,314</u>	<u>59,773,741</u>
	<u>3,906,348,871</u>	<u>2,068,507,592</u>	<u>1,837,841,279</u>	<u>4,354,794,735</u>	<u>3,184,935,749</u>	<u>1,171,047,834</u>
<i>Medianos deudores Comerciales</i>						
Clasificación A	<u>20,128,515</u>	<u>-</u>	<u>20,128,515</u>	<u>5,169,535</u>	<u>-</u>	<u>5,169,535</u>
	<u>20,128,515</u>	<u>-</u>	<u>20,128,515</u>	<u>5,169,535</u>	<u>-</u>	<u>5,169,535</u>
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito	<u>3,926,477,386</u>	<u>2,068,507,592</u>	<u>1,857,969,794</u>	<u>4,359,964,270</u>	<u>3,184,935,749</u>	<u>1,176,217,369</u>

(vii) Créditos recuperados previamente castigados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal no presenta créditos recuperados previamente castigados.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

28 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las principales operaciones con partes vinculadas identificables, realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyen lo siguiente:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Vinculados a la propiedad	<u>34,428</u>	<u>-</u>	<u>34,428</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2022				
Vinculados a la propiedad	<u>981,977</u>	<u>-</u>	<u>981,977</u>	<u>-</u>

Saldos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,426,734,075	2,084,055,609
Cuentas por cobrar	1,275,663	915,515
Cartera de créditos	34,428	981,977
Contingencias	727,517,678	191,392,668
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	<u>492,525,841</u>	<u>641,651,946</u>

Transacciones:

	<u>2023</u>	<u>Efecto en resultados ingresos (gastos)</u>	<u>2022</u>	<u>Efecto en resultados ingresos (gastos)</u>
	<u>Monto</u>		<u>Saldos</u>	
Ingresos por intereses				
Por disponibilidades	224,901,693	224,901,692	57,852,464	57,852,464
Ingresos por comisiones cobradas y otros (nota 22)	566,561,005	566,561,005	347,921,336	347,921,336
Rentas cobradas y otros servicios a relacionadas (nota 22)	280,818,362	280,818,362	138,777,152	138,777,152
Gastos operativos (a)	<u>426,065,427</u>	<u>426,065,427</u>	<u>441,212,010</u>	<u>441,212,010</u>

- a) Corresponde básicamente a cargos realizados por entidades relacionadas, por servicios administrativos y de recursos humanos, gestión de pagos y cobros, entre otros. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cargos por estos conceptos se incluyen en el renglón de servicios de terceros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

29 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, son como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Liberación de provisiones de activos riesgosos:		
Cartera de créditos	-	108,000,047
Transferencias de provisión de activos riesgosos:		
Cartera de créditos	2,750,493	5,582,949
Rendimientos por cobrar	(10,750,493)	2,563,791
Operaciones contingentes	8,000,000	(8,146,740)
Amortización de prima y descuento en inversiones, neto	(124,799,258)	869,363
Intereses reinvertidos en captaciones	1,271,261	760,411
Otras transferencias – resultado del ejercicio	<u>766,319,318</u>	<u>1,251,988,378</u>

30 Hechos posteriores al cierre

Disposiciones de la Junta Monetaria

La Junta Monetaria, a través de su Sexta Resolución de fecha 25 de enero de 2024 y certificación expedida en fecha 9 de febrero de 2024, autorizó al Banco Central a suspender las recolocaciones de los recursos recuperados por vencimientos y redenciones anticipadas, provenientes de liberaciones de encaje legal al amparo de la Primera Resolución de fecha 26 de marzo de 2015, la Séptima Resolución de fecha 21 de julio de 2016 y la Primera Resolución de fecha 12 de enero de 2023, que autorizaron liberaciones de recursos para el financiamiento de la construcción y adquisición de viviendas de bajo costo; así como de la Segunda Resolución de fecha 1º de junio de 2023, que autorizó liberaciones de recursos para sectores productivos, hogares y micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMEs).

31 Otras revelaciones

31.1 Futura aplicación de normas

Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas

- ◆ A través de la Circular SB No. 010/22, del 26 de mayo de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones. Asimismo, hasta esta fecha no se requerirán en los estados financieros las revelaciones relativas al valor razonable establecidas en las secciones E.36, E.37 y E.38 del Capítulo V del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

31 Otras revelaciones (continuación)

31.1 Futura aplicación de normas (continuación)

Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas (continuación)

- ◆ Mediante la Circular SB No. CSB-REG-202300016, de fecha 5 de diciembre de 2023, la Superintendencia de Bancos dispuso mantener de manera indefinida el tratamiento contable dispuesto en la Circular SB No. 010/22 para el registro de las inversiones.

32 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

El Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones de intermediación financiera deben incluir. Al 31 de diciembre de 2023, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican o resultan ser no relevantes:

- ◆ Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y corrección de errores
- ◆ Contratos de préstamo de valores
- ◆ Derechos en fideicomiso
- ◆ Valores en circulación
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Fideicomisos
- ◆ Patrimonios separados de titularización
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en resultados
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en el patrimonio
- ◆ Valor razonable de los instrumentos financieros
- ◆ Utilidad por acción
- ◆ Información financiera por segmentos
- ◆ Combinaciones de negocios
- ◆ Incumplimientos relacionados con pasivos financieros
- ◆ Operaciones descontinuadas
- ◆ Otras revelaciones
 - Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y cantidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidad de acciones;
 - Reclasificación de pasivos de importancia material;
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
 - Pérdidas originadas por siniestros.